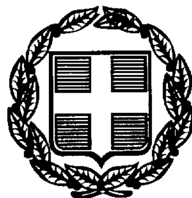



# ΕΦΗΜΕΡΙΣ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΣ

## ΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ

ΤΕΥΧΟΣ ΠΡΩΤΟ **Αρ. Φύλλου 260**

20 Νοεμβρίου 1996


## ΑΠΟΦΑΣΕΙΣ

Πράξη Διοικητή αριθ. 2397/7.11.96
(Άρθρο 1 του Ν. 1266/82)
Κεφαλαιακή επάρκεια των πιστωτικών ιδρυμάτων.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
Ο ΔΙΟΙΚΗΤΗΣ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ

Αφού έλαβε υπόψη:

α) Το άρθρο 1 του Ν. 1266/82 «όργανα ασκήσεως της νομισματικής πιστωτικής και συναλλαγματικής πολιτικής και άλλες διατάξεις».

β) Τα άρθρα 4 και 5 του Α.Ν. 1665/51 «περί λειτουργίας και ελέγχου τραπεζών».

γ) Τα άρθρα 18 και 19 του Ν. 2076/92 «περί ανάληψης και άσκησης δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες συναφείς διατάξεις».

δ) Το Ν.Δ. 588/48 «περί ελέγχου πίστεως».

ε) Τις ΠΔ/ΤΕ 1312/9.6.88 και 1313/9.6.88 όπως ισχύουν.

στ) Τις ΠΔ/ΤΕ 2053/18.3.92 και 2054/18.3.92 όπως ισχύουν.

ζ) Τις ΠΔ/ΤΕ 2246/16.9.93 και 2291/21.2.94 όπως ισχύουν.

η) Τις διατάξεις του Π.Δ. 267/95 «σχετικά με την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων σε ενοποιημένη βάση».

8) Το Ν. 2396/96 «επενδυτικές υπηρεσίες στον τομέα των κινητών αξιών, επάρκεια ιδίων κεφαλαίων των επιχειρήσεων παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και των πιστωτικών ιδρυμάτων και άυλες μετοχές».

ι) Τις ΠΔ/ΤΕ 1164/16.10.87 και 2258/2.11.93 όπως ισχύουν, αποφάσισε να καθορίσει τα ακόλουθα σε σχέση με την εφαρμογή των περί κεφαλαιακής επάρκειας των πιστωτικών ιδρυμάτων διατάξεων του Ν. 2396/96.

1. ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Τα πιστωτικά ιδρύματα, με δική τους ευθύνη, καθορίζουν με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 21 του άρθρου 2 του Ν. 2396/96, και ακολουθώντας διαχρονικά συνεπή πρακτική, τα συγκεκριμένα στοιχεία που υπάγονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών λαμβάνοντας όμως υπόψη τις σχετικές διευκρινίσεις και οδηγίες που παρέχονται στο Παράρτημα Ι της παρούσας Πράξης.

Η μεταφορά στοιχείων από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο και αντιστρόφως επιτρέπεται μόνο κατ' εξαίρεση. Στις περιπτώσεις αυτές τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει, εφόσον τους ζητηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος, να είναι σε θέση να αιτιολογήσουν τη μεταφορά κάθε συγκεκριμένου στοιχείου και να τεκμηριώσουν την ορθότητα των σχετικών λογιστικών χειρισμών και του προσδιορισμού της αξίας με την οποία το στοιχείο αυτό εμφανίζεται στα βιβλία του πιστωτικού ιδρύματος μετά τη μεταφορά.

Η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί το δικαίωμα, μετά από εξέταση των πραγματικών δεδομένων κάθε περίπτωσης, να επιβάλλει την υπαγωγή ή εξαίρεση συγκεκριμένων στοιχείων από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών πιστωτικού ιδρύματος.

2. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΠΟΥ ΔΗΜΙΟΥΡΓΟΥΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν στην Ελλάδα, με εξαίρεση αυτά που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του άρθρου 3 του Ν. 2396/96, υποχρεούνται να διατηρούν διαρκώς ίδια κεφάλαια ίσα τουλάχιστον με το άθροισμα των επιμέρους κεφαλαιακών απαιτήσεων για την κάλυψη των πιο κάτω κινδύνων, όπως οι κεφαλαιακές αυτές απαιτήσεις προσδιορίζονται στα άρθρα 32, 33 και 35 έως και 37 του Ν. 2396/96 και αναπτύσσονται αναλυτικότερα στο Παράρτημα Ι της παρούσας Πράξης.

α) Κίνδυνος θέσης. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη έναντι του κινδύνου από ανοικτές θέσεις σε χρεωστικούς τίτλους και μετοχές καθώς και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί χρεωστικών τίτλων, μετοχών, επιτοκίων και συναλλάγματος, θα υπολογίζονται για τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

β) Κίνδυνος τιμών συναλλάγματος. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη έναντι του κινδύνου μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών θα υπολογίζονται για το σύνολο των εντός και εκτός Ισολογισμού στοιχείων. Για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης θα εφαρμόζεται συντελεστής 10% επί του ποσού κατά το οποίο η συνολική καθαρή συναλλαγματική θέση, όπως αυτή προσδιορίζεται με βάση τις διατάξεις της παραγράφου 2 του άρθρου 37 του Ν. 2396/96, υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων του πιστωτικού ιδρύματος. Ειδικά για τα πιστωτικά ιδρύματα με τη μορφή αμιγών πιστωτικών συνεταιρισμών ο ανωτέρω συντελεστής καθορίζεται σε 12%.

γ) Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και διακανονισμού/παράδοσης. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη έναντι του κινδύνου αντισυμβαλλομένου από ανοίγματα σε ατελείς αγοραπωλησίες τίτλων, συμφωνίες επαναγοράς και επαναπώλησης τίτλων, συμφωνίες δανειοδοσίας και δανειοληψίας τίτλων και συναλλαγές επί εξω-χρηματιστηριακών (Over the Counter) παράγωγων μέσων, θα υπολογίζονται μόνο για στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

Κεφαλαιακή απαίτηση υπάρχει, επίσης, για την κάλυψη των ανοιγμάτων που προκύπτουν σε βάρος του πιστωτικού ιδρύματος από συναλλαγές σε στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών οι οποίες δεν έχουν διακανονιστεί μετά την πα-

δ) Κίνδυνος από υπέρβαση μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για την κάλυψη των υπερβάσεων των προβλεπομένων στην ΠΔ/ΤΕ 2246/16.9.93, όπως ισχύει, ορίων για τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα, οι οποίες προέρχονται αποκλειστικά από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

ε) Πιστωτικός κίνδυνος. Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων, όπως ορίζονται κατά τα προβλεπόμενα στην ΠΔ/ΤΕ 2054/92 περί του συντελεστή φερεγγυότητας, θα εξακολουθεί να βασίζεται στο σύνολο των στοιχείων του Ενεργητικού και των στοιχείων εκτός Ισολογισμού, εκτός εκείνων που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

3. ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι όλων των κινδύνων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 ανωτέρω θα υπολογίζονται και θα καλύπτονται τόσο σε ατομική όσο και σε ενοποιημένη βάση προκειμένου περί πιστωτικών ιδρυμάτων που εμπίπτουν στις διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 4 του ΠΔ 267/95 ή έχουν ως θυγατρική Επιχείρηση Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών (ΕΠΕΥ) ή κατέχουν άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον το 20% των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας ΕΠΕΥ.

Ειδικά για τον υπολογισμό σε ενοποιημένη βάση των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου θέσης (εδάφιο 2 (α) ανωτέρω), του κινδύνου τιμών συναλλάγματος (εδάφιο 2(β) ανωτέρω) και του κινδύνου από υπέρβαση των ορίων των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων (εδάφιο 2(δ) ανωτέρω) επιτρέπεται, με την επιφύλαξη των διατάξεων των παραγράφων 10, 11 και 12 του άρθρου 34 του Ν. 2396/96, ο συμψηφισμός αντιθέτων θέσεων των επιμέρους πιστωτικών ιδρυμάτων και ΕΠΕΥ που υπόκεινται σε ενοποιημένη εποπτεία με τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις που διέπουν αντίστοιχο συμψηφισμό θέσεων εντός ενός πιστωτικού ιδρύματος σε ατομική βάση.

4. ΜΕΓΑΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ (ΜΧΑ)

α) Κατά τον υπολογισμό των χρηματοδοτικών ανοιγμάτων ενός πιστωτικού ιδρύματος προς ένα πελάτη ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών, για τους σκοπούς της παρούσας Πράξης, τα στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και ο τρόπος που αυτά συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό του συνολικού ανοίγματος προσδιορίζονται στην παράγραφο 2 του άρθρου 33 του Ν. 2396/96.

β) Ειδικότερα, καθορίζεται ότι σταθμίζονται με συντελεστή 20% ανεξάρτητα από τη διάρκειά τους, οι απαιτήσεις και τα λοιπά χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι ΕΠΕΥ, αναγνωρισμένων ΕΠΕΥ τρίτων χωρών και αναγνωρισμένων γραφείων συμψηφισμού και χρηματιστηρίων εφόσον τα ανοίγματα αυτά δεν προέρχονται από στοιχεία που αποτελούν ίδια κεφάλαια των ΕΠΕΥ.

γ) Επιτρέπεται η υπέρβαση των καθοριζομένων στο ΚΕΦ. Δ παράγραφος 1 της ΠΔ/ΤΕ 2246/93 ορίων για τα ΜΧΑ εφόσον η υπέρβαση προκύπτει αποκλειστικά από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του πιστωτικού ιδρύματος και πληρούνται σωρευτικά οι λοιποί όροι και προϋποθέσεις της παραγράφου 3 του άρθρου 33 του Ν. 2396/96.

5. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις έναντι όλων των κινδύνων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 της παρούσας Πράξης καλύπτονται με τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, όπως αυτά καθορίζονται αποκλειστικά στην ΠΔ/ΤΕ 2053/92.

6. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Τα πιστωτικά ιδρύματα πρέπει να διαθέτουν συστήματα για την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων επιτοκίου για το σύνολο των δραστηριοτήτων τους ώστε να υπολογίζουν την συνολική επίπτωση επί των αποτελεσμάτων τους από ενδεχόμενη μετατόπιση της καμπύλης επιτοκίων κατά νόμισμα.

7. ΕΞΑΙΡΕΣΗ ΛΟΓΩ ΜΙΚΡΟΥ ΥΨΟΥΣ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

α) Τα πιστωτικά ιδρύματα θα υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών τους σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92 αντί με αυτές της παρούσας, εφόσον αθροιστικά ισχύουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

1) η συνολική αξία των στοιχείων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών σε ατομική ή σε ενοποιημένη βάση δεν υπερβαίνει παρά μόνο κατ' εξαίρεση το 5% της συνολικής αξίας όλων των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων και το σύνολο των ανοικτών θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών δεν υπερβαίνει παρά μόνο κατ' εξαίρεση το δραχμικό ισότιμο των 15 εκατ. ECU.

2) η συνολική αξία των στοιχείων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών σε ατομική ή σε ενοποιημένη βάση δεν υπερβαίνει ποτέ το 6% της συνολικής αξίας όλων των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων και το σύνολο των ανοικτών θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών δεν υπερβαίνει ποτέ το δραχμικό ισότιμο των 20 εκατ. ECU.

Για τον υπολογισμό του συνόλου των ανοικτών θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όλες οι θετικές (long) και οι αρνητικές (short) θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών θα αθροίζονται ανεξάρτητα από τα πρόσημά τους.

Για τον υπολογισμό της σχέσης της συνολικής αξίας του χαρτοφυλακίου συναλλαγών προς την συνολική αξία των εντός και εκτός ισολογισμού στοιχείων του πιστωτικού ιδρύματος λαμβάνεται ως αριθμητής του κλάσματος το σύνολο των ανοικτών θέσεων (θετικών και αρνητικών) του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και ως παρανομαστής το άθροισμα του συνόλου των ανοικτών θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (δηλαδή τον αριθμητή του κλάσματος) και της συνολικής αξίας όλων των μη περιλαμβανομένων στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών στοιχείων Ενεργητικού και εκτός Ισολογισμού, με εξαίρεση τους λογαριασμούς τάξεως Πληροφοριών και αυτούς που αφορούν Αλλότρια Περιουσιακά στοιχεία.

Για τον σκοπό των πιο πάνω υπολογισμών θα αποτιμώνται:

i) οι χρεωστικοί τίτλοι, που είναι διαπραγματεύσιμοι σε οργανωμένη αγορά, με βάση την αγοραία τιμή τους, (ii) οι λοιποί χρεωστικοί τίτλοι, με βάση την ονομαστική τους αξία, (iii) οι μετοχές, με βάση την τρέχουσα αγοραία τιμή τους εφόσον είναι διαπραγματεύσιμες σε οργανωμένη αγορά ή με βάση την εσωτερική λογιστική τους αξία στις λοιπές περιπτώσεις και (iv) τα παράγωγα μέσα, με βάση τις τρέχουσες αγοραίες ή τις ονομαστικές / πλασματικές αξίες των υποκείμενων μέσων. Τα λοιπά στοιχεία εντός και εκτός ισολογισμού θα λαμβάνονται στην αξία με την οποία εμφανίζονται στα βιβλία του πιστωτικού ιδρύματος.

β) Σε περίπτωση που ένα πιστωτικό ίδρυμα, το οποίο εξαιρείται από τις κεφαλαιακές απαιτήσεις της παρούσας, υπερβεί είτε τα αναφερόμενα στο εδάφιο α(1) ανωτέρω όρια σε περισσότερες των 20 εργασίμων ημερών εντός εκάστου ημερολογιακού έτους είτε τα αναφερόμενα στο εδάφιο α (2) ανωτέρω όρια έστω και μία εργάσιμη ημέρα εντός εκάστου ημερολογιακού έτους εφαρμόζει άμεσα τις διατάξεις της παρούσας για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και ενημερώνει εντός δεκαημέρου την Τράπεζα της Ελλάδος - Δ/νση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών. Τα πιστωτικά ιδρύματα που κάνουν χρήση της εξαίρεσης θα πρέπει εντός εικοσαημέρου από το τέλος κάθε ημερολογιακού έτους να υποβάλλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος

- Δ/νση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών τα αναγκαία αναλυτικά στοιχεία από τα οποία να προκύπτει ότι ορθώς έκαναν χρήση της εξαίρεσης στο έτος αυτό.

γ) Διευκρινίζεται ότι στις περιπτώσεις όπου τα ανωτέρω κριτήρια δεν πληρούνται σε ενοποιημένη βάση και κατά συνέπεια υφίσταται υποχρέωση τήρησης των σχετικών διατάξεων της παρούσας Πράξης σε ενοποιημένη βάση από την μητρική επιχείρηση, τα πιστωτικά ιδρύματα που αποτελούν θυγατρικές επιχειρήσεις του συγκεκριμένου ομίλου υπάγονται στις διατάξεις της παρούσας ανεξάρτητα από το εάν πληρούν ή όχι τα εν λόγω κριτήρια σε ατομική βάση.

δ) Τα εξαιρούμενα με βάση τα ανωτέρω πιστωτικά ιδρύματα δεν μπορούν όσον αφορά τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα να κάνουν χρήση της ευχέρειας του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 4 της παρούσας Πράξης.

ε) Τα πιστωτικά ιδρύματα θα υπολογίζουν κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο τιμών συναλλάγματος σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας ανεξαρτήτως του ύψους του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους.

8. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΤΡΕΧΟΥΣΕΣ ΤΙΜΕΣ ΑΓΟΡΑΣ

α) Τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να αποτιμούν καθημερινώς τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών σε τρέχουσες αγοραίες τιμές, συμπεριλαμβανομένων τυχόν δεδουλευμένων τόκων, μερισμάτων κ.λπ. και ειδικότερα, να προσαρμόζουν άμεσα την τρέχουσα αξία των χρεωστικών τίτλων από τους οποίους αποκόπτονται και πωλούνται άληκτα τοκομερίδια. Διευκρινίζεται ότι η ημερήσια αποτίμηση των τίτλων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών γίνεται αποκλειστικά και μόνον για τους σκοπούς του Ν. 2396/96 και της παρούσας Πράξης.

β) Για την αποτίμηση όσων χρεωστικών τίτλων δεν έχουν τρέχουσες αγοραίες τιμές, τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να χρησιμοποιούν κατάλληλες μεθοδολογίες με δική τους ευθύνη. Η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί το δικαίωμα να ζητεί την αναπροσαρμογή συγκεκριμένης μεθοδολογίας.

Για τις μετοχές νέων εκδόσεων θα λαμβάνεται υπόψη η τιμή έκδοσης.

γ) Οι θετικές (long) θέσεις θα αποτιμώνται με την τρέχουσα τιμή αγοράς (spot bid price) και οι αρνητικές (short) θέσεις με την τρέχουσα τιμή πωλήσεως (spot offer price).

9. ΥΠΟΒΟΛΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

α) Τα πιστωτικά ιδρύματα οφείλουν να υποβάλλουν στην Τράπεζα της Ελλάδος - Δ/νση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών σε ατομική βάση στοιχεία για την κεφαλαιακή τους επάρκεια, όπως διαμορφώνονται στο τέλος κάθε ημερολογιακού εξαμήνου, σύμφωνα με τις συνημμένες επεξηγηματικές σημειώσεις και οδηγίες του Παραρτήματος Ι και με βάση τα υποδείγματα Πινάκων του Παραρτήματος ΙΙ. Οι προθεσμίες για την υποβολή των στοιχείων είναι αυτές που καθορίζονται στην ΠΔ/ΤΕ 2054/92, όπως ισχύει.

Διευκρινίζεται ότι και μετά την έκδοση της παρούσας Πράξης θα συνεχισθεί η ανά μήνα υποβολή των στοιχείων ανοικτών συναλλαγματικών θέσεων σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2291/94.

Τα πιστωτικά ιδρύματα που κάνουν χρήση της ευχέρειας που προβλέπεται στο δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 4 της παρούσας Πράξης σχετικά με τα ΜΧΑ, υποχρεούνται εντός μηνός από τη λήξη κάθε ημερολογιακού τριμήνου να υποβάλλουν αναλυτική κατάσταση με την επωνυμία του κάθε πελάτη (ή ομάδας συνδεδεμένων πελατών) τα χρηματοδοτικά ανοίγματα έναντι του οποίου υπερέβησαν οποτεδήποτε εντός του τριμήνου αυτού τα ανώτατα όρια που καθορίζονται στην παράγραφο 1 του ΚΕΦ. Δ της ΠΔ/ΤΕ 2246/93 καθώς και το ποσό των αντίστοιχων υπερβάσεων (αναφέρεται η μεγίστη υπέρβαση εντός του τριμήνου).

β) Τα πιστωτικά ιδρύματα που εδρεύουν στην Ελλάδα και έχουν ως θυγατρικές πιστωτικά ιδρύματα, ΕΠΕΥ ή άλλα χρηματοδοτικά ιδρύματα ή έχουν συμμετοχές σ' αυτά καθώς και τα πιστωτικά ιδρύματα των οποίων οι μητρικές επιχειρήσεις είναι χρηματοδοτικές εταιρείες των περιπτώσεω 1(β) και 2 του άρθρου 4 του ΠΔ 267/95, υποβάλλουν τα σχετικά στοιχεία και σε ενοποιημένη βάση εντός μηνός από τη λήξη των πιο πάνω αναφερομένων προθεσμιών.

γ) Η Τράπεζα της Ελλάδος διατηρεί το δικαίωμα να ζητεί την υποβολή των στοιχείων αυτών και για άλλες ημερομηνίες αναφοράς.

10. ΤΗΡΗΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΜΕΘΟΔΩΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Τα πιστωτικά ιδρύματα υποχρεούνται επί μία διετία να τηρούν και να έχουν διαθέσιμους όλους τους αναλυτικούς υπολογισμούς και τα δικαιολογητικά υποστηρίξεως των υποβαλλομένων στοιχείων σε περίπτωση που διενεργείται έλεγχος ή ζητούνται πρόσθετες διευκρινίσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Οι μέθοδοι υπολογισμών για την εξαγωγή των στοιχείων και οι σχετικοί λογιστικοί χειρισμοί θα πρέπει να εφαρμόζονται σε σταθερή βάση και, εφόσον ζητηθεί, να γνωστοποιούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος - Δ/νση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών.

11. ΕΝΑΡΞΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Καθορίζεται η 31.12.1996 ως ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής της παρούσας πράξης και η πρώτη υποβολή στοιχείων, σχετικά με τα οριζόμενα στην παράγραφο 9 ανωτέρω, θα αφορά στοιχεία τέλους Δεκεμβρίου 1996.

12. ΛΟΙΠΑ ΘΕΜΑΤΑ

α) Από 31.12.1996 καταργούνται:

i) η υποχρέωση των πιστωτικών ιδρυμάτων να ανακοινώνουν εγγράφως στην Τράπεζα της Ελλάδος τις τοποθετήσεις τους σε τίτλους σύμφωνα με την διάταξη της παραγράφου 2 της ΠΔ/ΤΕ 1895/7.2.91, της παραγράφου 4 της αποφ. ΕΝΠΘ 521/2/25.2.93 και του εγγράφου Τ.Ε. 894/18.6.90.

ii) οι διατάξεις της παραγρ. 4β του κεφ. Α της ΠΔ/ΤΕ 2258/2.11.93, όπως ισχύει, που αφορούν στον καθορισμό ανωτάτου ορίου για το ύψος της ανοικτής συναλλαγματικής θέσης των πιστωτικών ιδρυμάτων, που λειτουργούν με τη μορφή πιστωτικού συνεταιρισμού.

β) Διευκρινίζεται ότι εξακολουθούν να ισχύουν τα υφιστάμενα όρια για τις τοποθετήσεις των πιστωτικών ιδρυμάτων σε μετοχικούς τίτλους και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων (τελευταία σχετική αποφ. ΕΝΠΘ 521/2/25.2.93 παράγρ. 1 - 3).

γ) Τα επισυναπτόμενα Παραρτήματα Ι και ΙΙ αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας Πράξης.

δ) Εξουσιοδοτείται η Δ/νση Γενικής Επιθεώρησης Τραπεζών για παροχή τυχόν αναγκαίων διευκρινίσεων και οδηγιών εφαρμογής.

Από τις διατάξεις της Πράξης αυτής δεν προκύπτει επιβάρυνση του Κρατικού Προϋπολογισμού.

Η Πράξη αυτή να δημοσιευτεί στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Ο Διοικητής

ΛΟΥΚΑΣ ΠΑΠΑΔΗΜΟΣ

# Π Α Ρ Α Ρ Τ Η Μ Α Ι

## ΟΔΗΓΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

### Α. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΘΕΣΗΣ

### ΓΕΝΙΚΑ

Ο κίνδυνος θέσης γιά έναν διαπραγματεύσιμο χρεωστικό τίτλο ή μία μετοχή ή ένα παράγωγο χρεωστικού τίτλου ή μετοχής αποτελείται από το άθροισμα,

α) του ειδικού κινδύνου δηλαδή του κινδύνου μεταβολής της τιμής του σχετικού χρηματοπιστωτικού μέσου λόγω επίδρασης παραγόντων πού σχετίζονται με τον εκδότη του και

β) του γενικού κινδύνου δηλαδή του κινδύνου μεταβολής της τιμής του σχετικού χρηματοπιστωτικού μέσου λόγω μίας γενικής μεταβολής στο επίπεδο των επιτοκίων ή στο επίπεδο των τιμών στην αγορά μετοχών.

### Ι. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ

### Α) ΓΕΝΙΚΑ

α) Η παρούσα ενότητα Ι καθορίζει την διαδικασία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά την κάλυψη των κινδύνων από τις θέσεις πού κατέχει ένα πιστωτικό ίδρυμα (Π.Ι.) σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του.

Η διαδικασία αυτή καλύπτει όλες τις ευχερούς ρευστοποίησης, τοποθετήσεις βραχυπρόθεσμου επενδυτικού ορίζοντα σε τίτλους σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου είτε φέρουν τοκομερίδια είτε όχι καθώς και όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα πού εμφανίζουν παρόμοια συμπεριφορά.

β) Οι τίτλοι αυτοί παρακολουθούνται λογιστικά στους λογαριασμούς 31 και 34 του Κλαδικού Λογιστικού Σχεδίου των Τραπεζών, οι δε κυριότεροι εξ αυτών είναι:

- Ομολογίες συμπεριλαμβανομένων και των τραπεζικών ομολόγων
- Μετατρέψιμες ομολογίες, ήτοι χρεωστικοί τίτλοι πού είναι μετατρέψιμοι, σε προκαθορισμένη τιμή, σε κοινές μετοχές του εκδότη.
- Κτηματικά ομόλογα
- Πιστοποιητικά Καταθέσεων ( CDs )
- Εντοκα Γραμμάτια Δημοσίου
- Τραπεζικές συναλλαγματικές ( Bankers acceptances )
- Διαπραγματεύσιμα Εμπορικά Γραμμάτια ( Commercial paper )
- Μεσοπρόθεσμοι χρεωστικοί τίτλοι ευρωαγοράς ( Euronotes)
- Μεσοπρόθεσμοι χρεωστικοί τίτλοι κυμαινόμενου επιτοκίου (FRNs)

Πέραν των ανωτέρω χρεωστικών τίτλων, των οποίων ο κατάλογος είναι ενδεικτικός, στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου θέσης από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, θα περιλαμβάνονται και οι θέσεις του Π.Ι. από Προθεσμιακές Πράξεις

Συναλλάγματος (FX Forwards) και από παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενα στοιχεία χρεωστικούς τίτλους, επιτόκια ή ξένα νομίσματα.

γ) Γιά την αποφυγή παρερμηνειών, παρέχονται οι ακόλουθες διευκρινήσεις:

γ.1. Ομολογίες και λοιποί τίτλοι πού κατέχονται από το Π.Ι ώς στοιχεία Ενεργητικού με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων παρακολουθούνται λογιστικά στον λογαριασμό " 17 " του Κ.Λ.Σ. και δεν αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Οι συγκεκριμένοι αυτοί τίτλοι θα υπόκεινται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92 " περί συντελεστή φερεγγυότητας ".

γ.2. Εάν ένα χρηματοπιστωτικό μέσο του χαρτοφυλακίου συναλλαγών χρησιμοποιείται γιά την αντιστάθμιση του κινδύνου (hedging) από μία ανοικτή θέση σε στοιχείο εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, τότε το μέσο αυτό δεν θα συνυπολογίζεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών γιά όσο διάστημα λειτουργεί ως μέσο αντιστάθμισης κινδύνου (hedge) καί θα υπόκειται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.

γ.3. Οι διατραπεζικές καταθέσεις δεν εμπίπτουν στην έννοια των χρηματοπιστωτικών μέσων, δεν παριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και υπόκεινται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.

γ.4. Οι θέσεις σε μερίδια οργανισμού συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες υπόκεινται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.

## Β) ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΣ

Ενα Π.Ι. μπορεί να συμψηφίζει, κατ'αξία, τις θετικές (long) και αρνητικές (short) θέσεις σε πανομοιότυπους χρεωστικούς τίτλους ( συμπεριλαμβανομένων των θέσεων σε παράγωγα)
Το ποσό πού προκύπτει αντιπροσωπεύει την καθαρή θέση σε καθέναν από τους τίτλους αυτούς. Πανομοιότυποι θεωρούνται οι τίτλοι όταν ο εκδότης είναι ο ίδιος καθώς επίσης το νόμισμα, το τοκομερίδιο και η ημερομηνία λήξης είναι ίδια. Ακόμη και εάν πρόκειται γιά τον ίδιο εκδότη δεν θα επιτρέπεται συμψηφισμός μεταξύ διαφορετικών εκδόσεων εφόσον υπάρχουν διαφοροποιήσεις στο νόμισμα, στο τοκομερίδιο, ή στο χρονοδιάγραμμα εξόφλησης κεφαλαίου και τόκων.

## Γ) ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΚΑΘΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΧΩΡΙΣΤΑ

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τις ανοικτές θέσεις σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους ή παράγωγα με υποκείμενο μέσο χρεωστικούς τίτλους, επιτόκια ή ξένα νομίσματα υπολογίζονται γιά κάθε νόμισμα χωριστά. Το Π.Ι. μετατρέπει σε δραχμές όλες τις καθαρές θέσεις ανάλογα με το νόμισμα πού είναι εκφρασμένες με βάση τις τρέχουσες συν/κές ισοτιμίες ( μέση τιμή FIXING ). Τα ποσά θα αναφέρονται σε εκατομμύρια δραχμών.

## Δ) ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

α) Γιά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης γιά την κάλυψη του ειδικού κινδύνου από θέσεις σε διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς

τίτλους το Π.Ι. υπολογίζει την τρέχουσα αγοραία αξία των καθαρών θέσεων (long & short),με την διαδικασία της παραγράφου Β και στην συνέχεια σταθμίζει τις θέσεις αυτές,με βαση τον χρόνο πού εναπομένει μέχρι τη λήξη τους,με την χρήση των αντίστοιχων κατά χρονική ζώνη και εκδότη συντελεστών στάθμισης του Πίνακα 1 του Παραρτήματος ΙΙ. π.χ μία θέση'long ή short σ'ένα Εντοκο Γραμμάτιο Δημοσίου θα καταχωρηθεί στη στήλη " Στοιχεία Κεντρικής Διοίκησης" με στάθμιση 0,00% , ενώ μία θέση long ή short σ'ένα τραπεζικό ομόλογο με εναπομένουσα διάρκεια 7 μηνών στη στήλη " Εγκεκριμένα στοιχεία " με λήξη από 6-24 μήνες και συντελεστή στάθμισης 1,00%

Τα χαρτοφυλάκια των ιδίων τους χρεωστικών τίτλων πού κατέχουν τα Π.Ι. δεν λαμβάνονται υπόψη γιά τον υπολογισμό του ειδικού κινδύνου.

β) Η κατηγορία "Στοιχεία Κεντρικής Διοίκησης" περιλαμβάνει όλες τις θέσεις (long ή short) σε στοιχεία πού σταθμίζονται με μηδενικό συντελεστή ,όπως αναφέρονται στα ΚΕΦ. ΣΤ' παρ.1α και Ζ' παρ.1 της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.

Ενδεικτικά αναφέρονται: Ολοι οι τύποι κρατικών αξιογράφων και χρεωγράφων όπως Ομόλογα Δημοσίου,Εντοκα Γραμμάτια Δημοσίου.

γ) Παρατίθεται κατάλογος χωρών πού ανήκουν στην Ζώνη Α.Ολες οι υπόλοιπες ανήκουν στην Ζώνη Β.

| | |
|---|---|
| Αυστραλία | Ιαπωνία |
| Αυστρία | Λουξεμβούργο |
| Βέλγιο | Ολλανδία |
| Καναδάς | Νέα Ζηλανδία |
| Δανία | Νορβηχία |
| Φινλανδία | Πορτογαλλία |
| Γαλλία | Σαουδική Αραβία |
| Γερμανία | Ισπανία |
| Ελλάς | Σουηδία |
| Ισλανδία | Ελβετία |
| Ιρλανδία | Τουρκία |
| Ιταλία | Ηνωμένο Βασίλειο |
| | ΗΠΑ |

δ) Η κατηχορία "Εγκεκριμένα στοιχεία" περιλαμβάνει όλες τις θέσεις ( long ή short) σε:

i) στοιχεία που σταθμίζονται με συντελεστή 20% , οπως αναφερονται στο ΚΕΦ. ΣΤ',παρ.1β της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.

ii) χρεωστικούς τίτλους πού εκδίδονται απο ΕΠΕΥ ή αναγνωρισμένες ΕΠΕΥ τρίτων εκτός Ευρωπαικής Ενωσης χωρών κατά την έννοια του Ν.2396 /96.

Περαν των ανωτέρω,αναγνωρίζονται ως "εγκεκριμένα στοιχεία" θετικές ή αρνητικές θέσεις σε χρεωστικούς τίτλους οι οποίοι σωρευτικά πληρούν τις εξής προυποθέσεις:

(i) είναι διαπραγματεύσιμοι σε οργανωμένη αγορά (κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 14 του Ν.2396/96) κράτους-μέλους της Ευρωπαικής Ενωσης,των ΗΠΑ,της Ιαπωνίας,του Καναδά,της Αυστραλίας ή της Ελβετίας.

(ii) κρίνονται από τα Π.Ι ως επαρκώς ρευστοποιήσιμοι λαμβανομένων υπόψη των ακόλουθων κριτηρίων:

- κατά το τελευταίο δωδεκάμηνο γιά το οποίο υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία ο αριθμός των ημερών κατά τις οποίες πραγματοποιήθηκαν συναλλαγές στους τίτλους αυτούς υπερβαίνει τις 200,η δε διαπραγμάτευση τους να μην

διακόπτεται γιά διάστημά μεγαλύτερο από 3 συνεχείς εργάσιμες ημέρες.

- κατά το πιό πάνω δωδεκάμηνο ο όγκος συναλλαγών (αριθμος τίτλων) υπερέβη ποσοστό 10% του συνολικού αριθμού των υφισταμένων τίτλων.

Προκειμένου περί νεοεκδιδομένων χρεωστικών τίτλων, θα πρέπει υφιστάμενοι παρόμοιοι χρεωστικοί τίτλοι του ίδιου εκδότη να ικανοποιούν τα ανωτέρω κριτήρια.

(iii) είναι διαβαθμισμένοι ως επενδυτικής ποιότητος (investment grade) από 2 τουλάχιστον οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναγνωρισμένους κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 2 παράγραφος 25 (εδάφιο γ) του Ν.2396/96, ή και από ένα μόνο τέτοιο οργανισμό εφόσον ουδείς άλλος αναγνωρισμένος οργανισμος έχει διαβαθμίσει τους συγκεκριμένους τίτλους. Εναλλακτικά, προκειμένου περί μη διαβαθμισμένων κατά τα ανωτέρω τίτλων, τα Π.Ι μπορούν, μετά από προηγούμενη ειδική έγκριση της Τ.Ε. να περιλάβουν στην κατηγορία " εγκεκριμένα στοιχεία" χρεωστικούς τίτλους που πληρούν τις προυποθέσεις (i) και (ii) και θεωρούνται από τα Π.Ι ότι, λόγω της φερεγγυότητας του εκδότη, συνεπάγονται πιστωτικό κίνδυνο ίσο ή μικρότερο από αυτόν πού ενέχουν τα στοιχεία πού αναφέρονται στο Κεφ. ΣΤ, παράγραφος 1(β) της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.

ε) Οι λοιποί διαπραγματεύσιμοι χρεωστικοί τίτλοι, θεωρούνται ως μη εγκεκριμένα στοιχεία και κατατάσσονται στη στήλη " Αλλα στοιχεία"

Παράδειγμα υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τον ειδικό κίνδυνο δίνεται στον Πίνακα 1 (Παράδειγμα) του Παραρτήματος II.

## Ε) ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ-ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ - ΜΕΘΟΔΟΣ 1

Η διαδικασία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του γενικού κινδύνου είναι η εξής:

α) Οι καθαρές θέσεις (long ή short), όπως υπολογίζονται στην παράγραφο Β, κατατάσσονται στη στήλη 4 του Πίνακα 2Α σ'ένα από τα διαστήματα προθεσμιών λήξης ήτοι:

i) Τα μέσα σταθερού επιτοκίου θα κατατάσσονται στα διαστήματα προθεσμιών λήξης με βάση τον χρόνο πού εναπομένει έως την λήξη τους και την απόδοση των τοκομεριδίων, ανάλογα με το εάν είναι μεγαλύτερη ή ίση του 3% ή μικρότερη του 3%

ii) Τα μέσα κυμαινόμενου επιτοκίου θα κατατάσσονται στα διαστήματα προθεσμιών λήξης με βάση τον χρόνο μέχρι τον επανακαθορισμό του επιτοκίου.

Τα διαστήματα προθεσμιών λήξης, σύμφωνα με τον Πίνακα 2Α, είναι ομαδοποιημένα σε 3 ζώνες.( Στήλη 1 )

β) Η τρέχουσα αγοραία αξία των καθαρών θέσεων (long ή short χωριστά) σε κάθε διάστημα λήξης πολλαπλασιάζεται με τους συντελεστές στάθμισης της στήλης 3 και το αποτέλεσμα καταγράφεται στις σταθμισμένες θέσεις long & short της στήλης 5.

γ) Στην συνέχεια υπολογίζονται οι αντιστοιχισμένες και μή αντιστοιχισμένες θέσεις γιά κάθε διάστημα λήξης:όταν ένα διάστημα λήξης έχει και σταθμισμένες θετικές (long) και αρνητικές (short)

θέσεις (στήλη 5),το ποσό μιάς θέσης πού συμψηφίζει την άλλη αντιπροσωπεύει την αντιστοιχισμένη σταθμισμένη θέση (στήλη 6).Το υπόλοιπο,ήτοι,το υπερβάλλον των σταθμισμένων θετικών θέσεων έναντι των σταθμισμένων αρνητικών θέσεων,ή αντιστρόφως,αντιπροσωπεύει την μή αντιστοιχισμένη θέση γι'αυτό το διάστημα λήξης (στήλη 7).

Εάν π.χ. υπάρχει Long θέση 100 και short 150 (στήλη 5),η αντιστοιχισμένη θέση είναι 100 (στήλη 6) και η μή αντιστοιχισμένη (στήλη 7) 50 short και 0 long.Στην στήλη 8 εμφανίζεται το άθροισμα των μη αντιστοιχισμένων θέσεων κατά ζώνη.

δ) Κατόπιν υπολογίζονται οι αντιστοιχισμένες και μη θεσεις γιά κάθε ζώνη:όταν μία ζώνη έχει μη αντιστοιχισμένες σταθμισμενες long και short θέσεις (στήλη 8),στα διαφορα διαστήματα προθεσμιων λήξης.το ποσό μιάς θέσης πού συμψηφίζει την άλλη αντιπροσωπεύει την αντιστοιχισμένη σταθμισμένη θέση γιά την συγκεκριμένη ζώνη (στήλη 9).Το υπόλοιπο αντιπροσωπεύει την μή αντιστοιχισμένη θέση γιά την εν λόγω ζώνη (στήλη 10).

ε) Οι μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις σε μία ζώνη (στήλη 10) μπορούν να συμψηφίζουν θέσεις σε άλλες ζώνες ως εξής:

i) Η μη αντιστοιχισμένη σταθμισμενη long(short) θεση της ζώνης 1 μπορεί να συμψηφίζει την μη αντιστοιχισμένη σταθμισμένη short(long) της ζώνης 2.(στηλη 10).Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει την αντιστοιχισμένη σταθμισμένη θέση μεταξύ των ζωνών 1 & 2 (Στήλη 11).Π.Χ.

Ζώνη 1, Long θεση 150
Ζώνη 2, Short θέση 100 (Στήλη 10)

Η αντιστοιχισμένη θέση μεταξύ των ζωνών 1 & 2 είναι 100 (στήλη 11).Αν στην ζώνη 2 υπήρχε Long θέση αντί γιά short ή στην ζώνη 1 short θέση αντί γιά long,δεν θα μπορούσε να γίνει συμψηφισμός.

ii) Εν συνεχεία,οι εναπομείνασες μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες long(short) θέσεις στην ζώνη 2 μπορούν να αντιστοιχιστούν συμψηφίζοντας τις μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες short(long) θέσεις στην ζώνη 3 (στήλη 10).Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει την αντιστοιχισμένη σταθμισμένη θέση μεταξύ των ζωνών 2 & 3 (στήλη 11).

Οι παραπάνω υπολογισμοί μπορούν να γίνουν αντιστρέφοντας την σειρά,ήτοι μεταξύ των ζωνών 2 και 3 και μετά 1 και 2.

iii) Εν συνέχεια οι εναπομείνασες μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις long(short) της ζώνης 1 μπορούν να αντιστοιχιστούν συμψηφίζοντας τις μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες short(long) θέσεις της ζώνης 3.(στήλη 10).Το ποσό αυτό αντιπροσωπεύει την αντιστοιχισμένη σταθμισμένη θέση μεταξύ των ζωνών 1 & 3 (στήλη 11)

στ) Οι εναπομείνασες θέσεις μετά τις αντιστοιχίσεις εντός των διαστημάτων προθεσμίας λήξη ζωνών και μεταξύ ζωνών αθροίζονται (Στήλη 10).

ζ) Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τον γενικό κίνδυνο θα είναι το άθροισμα των:

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων σ'όλα τα διαστήματα προθεσμιών λήξης (Σημείο (α),Πίνακας 2Α) Χ 10%

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων στην ζώνη 1 ( Σημείο (β), Πίνακας 2Α ) Χ 40%

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων στην ζώνη 2 ( Σημείο (γ), Πίνακας 2Α ) Χ 30%

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων στην ζώνη 3 ( Σημείο (δ), Πίνακας 2Α ) Χ 30%

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων μεταξύ των ζωνών 1 & 2 ( Σημείο (ε), Πίνακας 2Α ) Χ 40%

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων μεταξύ των ζωνών 2 & 3 ( Σημείο (στ), Πίνακς 2Α ) Χ 40%

- Αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων μεταξύ των ζωνών 1 & 3 ( Σημείο (ζ), Πίνακας 2Α ) Χ 150%

- Εναπομειναςών μη αντιστοιχισμένων σταθμισμένων θέσεων ( Σημείο (η) , Πίνακας 2Α ) Χ 100%

Παράδειγμα υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τον γενικό κίνδυνο με την παραπάνω μέθοδο, δίνεται στον Πίνακα 2Α (Παράδειγμα) του Παραρτήματος ΙΙ.

## ΣΤ) ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟ ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ - ΜΕΘΟΔΟΣ 2

Γιά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων πού αντιστοιχούν στον γενικό κίνδυνο, τα Π.Ι. μπορούν να χρησιμοποιούν την μέθοδο πού περιγράφεται κατωτέρω υπό τον όρο ότι θα εφαρμόζεται σταθερά και με συνέπεια. Η διαδικασία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων, με την 2η μέθοδο είναι η εξής:

α) Το Π.Ι. λαμβάνει την τρέχουσα αγοραία αξία, γιά κάθε καθαρή θέση (βλέπε παράγραφο Β ) διαπραγματεύσιμου χρεωστικού τίτλου σταθερού επιτοκίου-είτε φέρει είτε όχι τοκομερίδιο-και υπολογίζει την απόδοση του μέχρι τη λήξη ( yield to maturity).
Γιά κάθε καθαρή θέση τίτλου μεταβλητού επιτοκίου, το Π.Ι. λαμβάνει την τρέχουσα αγοραία αξία και βάσει αυτής υπολογίζει την αποδοση του, με την υπόθεση ότι το κεφάλαιο είναι πληρωτέο την ημέρα του επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου.

β) Το Π.Ι. υπολογίζει τον τροποποιημένο μέσο σταθμικό δείκτη διάρκειας γιά κάθε χρεωστικό τίτλο, χρησιμοποιώντας τον τύπο πού περιγράφεται στο άρθρο 35 (παράγραφος 9) του Ν.2396/96.

γ) Οι καθαρές θέσεις των τίτλων, αποτιμημένες με την τρέχουσα αγοραία αξία, κατατάσσονται στη στήλη 4 τού Πίνακα 2Β σε μία από τις 3 ζώνες (στήλη 1), με βάση τον τροποποιημένο μέσο σταθμικό δείκτη διάρκειας (στήλη 2).

δ) Οι καθαρές θέσεις (long & short χωριστά) της στήλης 4 πολλαπλασιάζονται με την τεκμαιρόμενη μεταβολή επιτοκίου (στήλη 3) και στη συνέχεια το γινόμενο πολλαπλασιάζεται με τον τροποποιημένο μέσο σταθμικό δείκτη διάρκειας (στήλη 2) γιά να προκύψουν οι σταθμισμένες θέσεις (στήλη 5). Στην στήλη 6 εμφανίζεται το άθροισμα των σταθμισμένων θέσεων κατά ζώνη.

ε) Γιά να υπολογιστούν οι αντιστοιχισμένες και μη θέσεις γιά κάθε ζώνη:όπου μία ζώνη έχει σταθμισμένες long & short θέσεις (στήλη 6),το ποσό μιάς θέσης πού συμψηφίζει την άλλη αντιπροσωπεύει την αντιστοιχισμένη σταθμισμένη θέση γιά την συγκεκριμένη ζώνη (στήλη7).Το υπόλοιπο,στήλη 8,αντιπροσωπεύει την μη αντιστοιχισμένη θέση γιά την εν λόγω ζώνη.

στ) Οι μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις σε μία ζώνη (στήλη 8) μπορούν να συμψηφίζουν θέσεις σε άλλες ζώνες (στήλη 9),σύμφωνα με την διαδικασία πού περιγράφεται ανωτέρω στην παράγραφο Ε ( εδάφια (ε) & (στ) )

ζ) Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τον γενικό κίνδυνο θα είναι το άθροισμα των παρακάτω γινομένων:

- Αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις σε όλες τις ζώνες ( Σημείο (α), Στήλη 7,Πίνακας 2Β ) X 2%
- Αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις μεταξύ των ζωνών 1 & 2 ( Σημείο (β),Στήλη 9 ) X 40%
- Αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις μεταξύ των ζωνών 2 & 3 ( Σημείο (γ),Στήλη 9 ) X 40%
- Αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις μεταξύ των ζωνών 1 & 3 ( Σημείο (δ), Στήλη 9 ) X 150%
- Εναπομείνασες μη αντιστοιχισμένες σταθμισμένες θέσεις ( Σημείο (ε), Στήλη 8 ) X 100%

Παράδειγμα υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τον γενικό κίνδυνο με την παραπάνω μέθοδο,δίνεται στον Πίνακα 2Β (Παράδειγμα) του Παραρτήματος ΙΙ.

## Ζ) ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ( DERIVATIVES )

Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα θα μετατρέπονται σε θέσεις στο σχετικό υποκείμενο μέσο και θα υπόκεινται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τον ειδικό και γενικό κίνδυνο.Ως προς το γενικό κίνδυνο, οι θέσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα θα περιλαμβάνονται στον Πίνακα 2Α (εάν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 1) ή στον Πίνακα 2Β (εάν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2) γιά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων.Γιά αναλυτικότερη πληροφόρηση της Τράπεζας της Ελλάδος,τα πιστωτικά ιδρύματα θα αναφέρουν ειδικά τις θέσεις σε παράγωγα και σε χωριστό Πίνακα κατά νόμισμα ( 2Αα εάν χρησιμοποιούν τη Μέθοδο 1 ή 2Βα εάν χρησιμοποιούν τη Μέθοδο 2) με τον ίδιο τρόπο πού οι θέσεις αυτές περιλαμβάνονται στον Πίνακα 2Α ( ή 2Β,εάν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2).

### 1.Προθεσμιακές πράξεις επί συναλλάγματος ( FX Forwards)

Οι προθεσμιακές πράξεις επί συναλλάγματος αναλύονται σε δύο θέσεις,μία θετική (long) και μία αρνητική (short).πού αντιπροσωπεύουν αντίστοιχα την είσπραξη και πληρωμή των νομισμάτων.

α) Κάθε μία απ'αυτές τις θέσεις θα αντιμετωπίζονται ως ομόλογα μηδενικού τοκομεριδίου ( zero coupon bond).

β) Εάν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 1,τότε τα ονομαστικά ποσά των προθεσμιακών θέσεων θα καταχωρούνται στον Πίνακα 2Α του Παραρτήματος II.

Γιά παράδειγμα,εάν αγοράσθηκαν προθεσμιακά USD 1 εκατ. έναντι DEM 1,5 εκατ.,με παράδοση σε 2 μήνες,θα έχει δημιουργηθεί μία θέση Long σε Δολλάρια ΗΠΑ,όπου το 1 εκατ.USD θα καταχωρηθεί δραχμοποιημένο με τρέχουσα ισοτιμία στον Πίνακα 2Α (Νόμισμα USD) στο διάστημα λήξης από 1 έως 3 μήνες και στη στήλη με κουπόνι κάτω του 3% και μία θέση short σε Γερμανικά Μάρκα,όπου το 1,5 εκατ.DEM θα καταχωρηθεί δραχμοποιημένο με τρέχουσα ισοτιμία στον Πίνακα 2Α (Νόμισμα DEM) στο ίδιο διάστημα λήξης και στήλη.

γ) Εάν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2,τότε οι δύο προθεσμιακές θέσεις θα αναπροσαρμόζονται στην παρούσα αξία τους και θα καταχωρούνται δραχμοποιημένες με τρέχουσα ισοτιμία στον Πίνακα 2Β (γιά τα αντίστοιχα νομίσματα) στη σειρά πού αντιστοιχεί στον τροποποιημένο δείκτη διάρκειας.

2.Προθεσμιακές συμβάσεις επί συναλλάγματος (Currency Futures)

Οι προθεσμιακές συμβάσεις επί συναλλάγματος (Currency Futures) θα αναλύονται σε δύο θέσεις,μία θετική (long) και μία αρνητική (short) ,πού αντιπροσωπεύουν αντίστοιχα την αγορά και πώληση των νομισμάτων.

Τα ποσά των δύο σκελών θα προέρχονται από το υποκείμενο ονομαστικό ποσό αναφοράς επί του οποίου βασίζεται το συμβόλαιο χρησιμοποιώντας την τρέχουσα τιμή των προθεσμιακών συμβάσεων.Εφόσον χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2,αντί των πιό πάνω ποσών θα χρησιμοποιούνται οι παρούσες αξίες τους.

3. Προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου (Interest rate futures), προθεσμιακές δεσμεύσεις αγορών ή πωλήσεων χρεωστικών τίτλων ( Forward Commitments),προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου(FRAs)

Τα παράγωγα αυτά θα αντιμετωπίζονται ως συνδυασμός θετικών (long) και αρνητικών (short) θέσεων γιά τον προσδιορισμό της εναπομένουσας διάρκειας των οποίων,ανάλογα με την περίπτωση,θα λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα χρονικά διαστήματα από την ημερομηνία αναφοράς:

α) Το πρώτο διάστημα αντιπροσωπεύει τον χρόνο μέχρι τη λήξη προθεσμιακού συμβολαίου (futures) ή την ημερομηνία διακανονισμού της προθεσμιακής συμφωνίας επιτοκίου (FRAs),ή της υποχρέωσης γιά προθεσμιακή αγορά ή πώληση χρεωστικών τίτλων.

β) Το δεύτερο διάστημα αντιπροσωπεύει τον χρόνο μέχρι την λήξη του υποκείμενου μέσου.

γ) Γιά τις προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου (Interest rate futures),προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου (FRAs) ή συμβάσεις όπου το υποκείμενο μέσο είναι τίτλος

χρηματαγοράς,όταν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 1,καθεμιά από τις δύο επιμέρους θέσεις στις οποίες αναλύεται το συγκεκριμένο παράγωγο θα αντιμετωπίζεται ως ομόλογο μηδενικού τοκομεριδίου και αξίας πού αντιστοιχεί στο ονομαστικό υποκείμενο ποσό.Οταν χρησιμοποιείται η Μέθοδος 2,θα υπολογίζεται η παρούσα αξία ομολόγου μηδενικού τοκομεριδίου και ονομαστικού ύψους ίσου με το υποκείμενο ποσό.

Γιά παράδειγμα,εάν ένα Π.Ι. αγόρασε κατά την ημερομηνία αναφοράς ένα προθεσμιακό συμβόλαιο τρίμηνου Euro USD (long θέση) πού λήγει σε 5 μήνες,δημιουργείται μία short θέση USD 1 εκατ. (1 συμβόλαιο) γιά τους 5 μήνες μέχρι τη λήξη του συμβολαίου η οποία θα καταχωρηθεί δραχμοποιημένη στο διάστημά λήξης από 3 έως 6 μήνες στη στήλη με κουπόνι κάτω του 3% του Πίνακα 2Α και μία long θέση USD 1 εκατ. στους 8 μήνες πού αντιπροσωπεύουν τον χρόνο από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τη λήξη της υποκείμενης κατάθεσης και η οποία θα καταχωρηθεί δραχμοποιημένη στο διάστημα λήξης από 6 έως 12 μήνες στην ίδια στήλη του ίδιου Πίνακα.

Αντίθετα,εάν ένα Π.Ι. είχε πωλήσει το παραπάνω συμβόλαιο (short θέση),δημιουργείται μία long θέση στους 5 μήνες και μία short θέση στους 8 μήνες.

Παρομοίως,μία πωλούμενη προθεσμιακή συμφωνία επιτοκίου (long θέση),έστω γιά περίοδο 3/6 μήνες,με ονομαστικό ποσό USD 1 εκατ.,αναλύεται σε μία short θέση USD 1 εκατ. στους 3 μήνες ( ημέρα διακανονισμού του FRA) και σε μία long θέση USD 1 εκατ. στους 6 μήνες (ημέρα διακανονισμού + διάρκεια συμφωνίας) οι οποίες καταχωρούνται στον Πίνακα 2Α,σύμφωνα με το προαναφερθέν παράδειγμα.

Η αντίθετη αντιμετώπιση ισχύει γιά μία αγορασθείσα συμφωνία (short θέση) δηλαδή έχουμε long θέση στους 3 μήνες και short θέση στους 6 μήνες.

δ) Στις προθεσμιακές πράξεις ομολόγων ( Forward bond transactions),τα υποκείμενα ομόλογα αναφέρονται με τις τρέχουσες αγοραίες αξίες τους και τα ποσά καταχωρούνται ως δύο επιμέρους θέσεις σύμφωνα με τα ανωτέρω.

ε) Στις προθεσμιακές συμβάσεις ομολόγων (bond futures),τα ποσά των δύο επιμέρους θέσεων θα προκύπτουν από το ονομαστικό ύψος του υποκείμενου ομόλογου,πάνω στο οποίο βασίζεται η σύμβαση,πολλαπλασιαζόμενο επί την τρέχουσα τιμή των futures.π.χ. Εάν ένα Π.Ι. αγόρασε (long θέση) ένα συμβόλαιο (USD 100.000) στη τιμή των 102-15/32 με ημερομηνία παράδοσης (delivery date) μετά από 3 μήνες και διάρκεια του υποκείμενου ομόλογου 3 έτη,τότε δημιουργείται μία short θέση στο διάστημα 3-6 μήνες USD 102.469 και μία long θέση USD 102.469 στο διάστημα 3-4 έτη πού θα καταχωρηθούν δραχμοποιημένες με την τρέχουσα ισοτιμία στον Πίνακα 2Α ή στον 2Β,εάν χρησιμοποιείται η μέθοδος 2 οπότε τα ποσά καταχωρούνται στην παρούσα αξία τους.

4. Ανταλλαγές (Swaps)

Οι θέσεις σε συμβάσεις ανταλλαγών αντιμετωπίζονται σύμφωνα με την ίδια μέθοδο πού χρησιμοποιείται και γιά τις προθεσμιακές πράξεις.

Συνεπώς:

α) Το προθεσμιακό σκέλος των ανταλλαγών νομισμάτων (FX Swaps),θα αντιμετωπίζεται σαν προθεσμιακή πράξη επί συν/τος (FX Forward) σύμφωνα με την παράγραφο 1.Το ίδιο ισχύει και γιά την ανταλλαγή κεφαλαίων,εφόσον γίνεται,σε πράξεις cross-currency interest rate swaps.

β) Μία σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίου με την οποία ένα Π.Ι. λαμβάνει χρηματικές ροές βάσει μεταβλητού επιτοκίου και καταβάλλει βάσει σταθερού επιτοκίου αντιστοιχεί σε δύο θέσεις:

- Μία <u>θετική (long) θέση</u> σ'ένα μέσο μεταβλητού επιτοκίου με προθεσμία λήξης ίση με την εναπομένουσα περίοδο μέχρι τον επανακαθορισμό του επιτοκίου και

- Μία <u>αρνητική (short) θέση</u> σ'ένα μέσο σταθερού επιτοκίου με προθεσμία λήξης ίση με τη συνολική διάρκεια του Swap.

Γιά παράδειγμα σε μία σύμβαση swap USD 10 εκατ. διάρκειας 5 ετών, με βάση την οποία το Π.Ι. πληρώνει σταθερό επιτόκιο 6% και λαμβάνει κυμαινόμενο 6μηνο Libor,οι θέσεις πού δημιουργούνται είναι:

- μία <u>short θέση</u> USD 10 εκατ. πού θα καταχωρηθούν δραχμοποιημένα με τρέχουσα ισοτιμία στο διάστημα λήξης από 4 έως 5 έτη,στη στήλη με κουπόνι άνω του 3% και

- μία <u>long θέση</u> USD 10 εκατ. πού θα καταχωρηθούν δραχμοποιημένα με τρέχουσα ισοτιμία στο διάστημα από 1 έως 3 μήνες,με την υπόθεση ότι η εναπομένουσα περίοδος από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι τον επανακαθορισμό του επιτοκίου είναι 2 μήνες.

Οταν χρησιμοποιείται η μέθοδος 2,αντί των ονομαστικών ποσών θα χρησιμοποιείται η παρούσα αξία τους.

<u>Σημείωση</u>: Οταν έχουμε ένα cross-currency interest rate swap π.χ. ένα Π.Ι. πληρώνει σταθερό επιτόκιο σε ποσό USD 1 εκατ. και λαμβάνει κυμαινόμενο επιτόκιο σε ποσό DEM 1,5 εκατ.,θα καταχωρηθεί μία θέση short ποσού USD 1 εκατ. δραχμοποιημένου με τρέχουσα ισοτιμία στον Πίνακα 2Α (Νόμισμα USD ) και μία long θέση ποσού DEM 1,5 εκατ. δραχμοποιημένου με 'τρέχουσα ισοτιμία στον ίδιο Πίνακα ( Νόμισμα DEM).

## 5. Δικαιώματα προαίρεσης ( Options)

α) Οι θέσεις σε δικαιώματα προαιρέσεων επί επιτοκίων,χρεωστικών τίτλων,προθεσμιακών συμβάσεων(futures) σε επιτόκια/χρεωστικούς τίτλους/συνάλλαγμα, ανταλλαγών (swaps) και συναλλάγματος θα αντιμετωπίζονται ως θέσεις ισόποσες με την τρέχουσα αξία του υποκείμενου μέσου σταθμισμένες με τον συντελεστή Δέλτα του

δικαιώματος(κατά τα προβλεπόμενα στην παράγραφο Α(4),εδάφιο β του άρθρου 35 του Ν.2396/96) και στη συνέχεια θα καταχωρούνται στον Πίνακα 2Α ή 2Β.

Η προσέγγιση της ανάλυσης σε δύο επιμέρους θέσεις χρησιμοποιείται και γιά τα δικαιώματα προαίρεσης , όπως και γιά τα άλλα παράγωγα.

Γιά παράδειγμα μία θέση σ'ένα αποκτηθέν τον Απρίλιο δικαίωμα αγοράς (bought call option) μιάς προθεσμιακής σύμβασης τρίμηνου επιτοκίου Ιουνίου δημιουργεί,επί τη βάσει του σταθμισμένου με τον συντελεστή Δέλτα ισοδυνάμου ποσού,μία θετική (long) θέση με ημερομηνία λήξης στους 5 μήνες και μία αρνητική ( short) θέση με λήξη στους 2 μήνες.

Αντιθέτως μία θέση σ'ένα αντίστοιχο πωληθέν δικαίωμα ( written call option) θα καταχωρηθεί ως θετική (long) θέση με λήξη στους 2 μήνες και μία αρνητική (short) θέση με λήξη στους 5 μήνες.Αρα θέσεις σε written calls-bought puts και bought calls-written puts έχουν ίδια αντιμετώπιση.

Τίτλος κυμαινόμενου επιτοκίου το οποίο υπόκειται σε CAP ή FLOOR θα αντιμετωπίζεται ως συνδυασμός χρεωγράφου κυμαινόμενου επιτοκίου και μίας σειράς δικαιωμάτων προαίρεσης Ευρωπαικού τύπου.Γιά παράδειγμα,ο κάτοχος ενός 3ετούς ομολόγου κυμαινόμενου επιτοκίου προσαρμοσμένου στο εξάμηνο Athibor με CAP 15% θα το αντιμετωπίζει στην αρχή της πρώτης περιόδου εκτοκισμού ως:

- έναν χρεωστικό τίτλο εναπομένουσας διάρκειας ενός εξαμήνου.

- μία σειρά από 5 παραχωρηθέντα δικαιώματα αγοράς (written call option) σε μία προθεσμιακή συμφωνία εξάμηνου επιτοκίου(FRA) με επιτόκιο άσκησης ( strike rate) 15%, το σταθμισμένο ( με το συντελεστή δέλτα) ισοδύναμο ποσό του καθενός με ένα αρνητικό πρόσημο στον χρόνο πού το υποκείμενο FRA τίθεται σε ισχύ και ένα θετικό πρόσημο στον χρόνο πού το υποκείμενο FRA λήγει.

Γιά την καταχώρηση των δικαιωμάτων προαίρεσης επί συναλλάγματος παρατίθεται το ακόλουθο παράδειγμα:

Ενα Π.Ι. παραχωρεί σ'έναν αντισυμβαλλόμενο το δικαίωμα να αγοράσει USD 1 εκατ. ( call USD ) έναντι DEM (Put DEM ) με ημερομηνία λήξης σε 2 μήνες.Εστω ότι ο συντελεστής Δέλτα στην ημερομηνία αναφοράς των θέσεων είναι 0,5 και η τρέχουσα ισοτιμία USD/DEM είναι 1,5.Οι θέσεις πού δημιουργούνται γιά το Π.Ι. είναι:

- USD 1.000.000 X 0,5 = USD 500.000 (δραχμοποιημένο με τρέχουσα ισοτιμία ) short θέση,διάστημα λήξης από 1 έως 3 μήνες του Πίνακα 2Α (Νόμισμα USD)

- DEM 1.500.000 X 0,5 = DEM 750.000(δραχμοποιημένο με τρέχουσα ισοτιμία ) long θέση στο ίδιο διάστημα του ιδίου Πίνακα ( Νόμισμα DEM ).

β) Εκτός των παραπάνω κεφαλαιακών απαιτήσεων πού αφορούν στην κάλυψη του κινδύνου με βάση τον συντελεστή Δέλτα, η Τράπεζα της Ελλάδος θα καθορίσει με νεώτερη απόφαση της τον τρόπο υπολογισμού πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά την κάλυψη και των άλλων κινδύνων.( π.χ. του Gamma και του Vega).

6. Πιστοποιητικά επιλογής ( Warrants) επί χρεωστικών τίτλων

Η μέθοδος αντιμετώπισης είναι η ίδια με εκείνη πού προβλέπεται γιά τα δικαιώματα προαίρεσης στην παράγραφο 5.

## 7. Υπολογισμός κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τα παράγωγα

### α) Συμψηφισμός αντιστοιχισμένων θέσεων

Τα Π.Ι. μπορούν να εξαιρούν από το πλαίσιο αναφοράς γιά τον ειδικό και γενικό κίνδυνο,όλες τις αντιστοιχισμένες θετικές (long) και αρνητικές (short) θέσεις (πραγματικές και ονομαστικές/πλασματικές)σε πανομοιότυπα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα.Μία αντιστοιχισμένη θέση σε μία προθεσμιακή σύμβαση (futures) και στο υποκείμενο μέσο στο οποίο αυτή αναφέρεται μπορεί επίσης να συμψηφιστεί ,εκτός εάν η προθεσμιακή σύμβαση περιέχει μία σειρά από παραδοτέους τίτλους.Δυνατότητα συμψηφισμού υπάρχει και μεταξύ μιάς αντιστοιχισμένης σταθμισμένης(με το συντελεστή Δέλτα) θέσης σ'ένα Option επί χρεωστικού τίτλου και στον υποκείμενο τίτλο στον οποίο το Option αυτό αναφέρεται. <u>Δεν επιτρέπεται ο συμψηφισμός μεταξύ θέσεων σε διαφορετικά νομίσματα</u> .

Επιπροσθέτως, αντίθετες θέσεις στην ίδια κατηγορία παραγώγων χρηματοπιστωτικών μέσων μπορούν υπό τις παρακάτω προυποθέσεις να θεωρούνται ως πλήρως αντιστοιχισμένες και ως εκ τούτου να επιτρέπεται ο συμψηφισμός:

i) οι θέσεις πρεπει να ειναι της αυτής αξίας και να ειναι στο ίδιο νόμισμα.

ii) το επιτοκιο αναφορας (γιά θέσεις κυμαινόμενου επιτοκίου) πρέπει να είναι ταυτόσημο και/η το τοκομερίδιο(γιά θέσεις σταθερού επιτοκίου) να μη διαφέρει περισσότερο από 0,25%

iii) η επόμενη ημερομηνία καθορισμού του τόκου,η,γιά θέσεις σε τοκομερίδια σταθερού επιτοκίου ή προθεσμιακών πράξεων,ο χρόνος πού απομένει μέχρι τη λήξη των προς συμψηφισμό χρηματοπιστωτικών μέσων βρίσκεται μέσα στο παρακάτω όρια:

- γιά παράγωγα πού λήγουν εντός μηνός:αυθημερόν
- μεταξύ ενός μηνός και ενός έτους: εντός 7 ημερών
- ανω του έτους: εντός 30 ημερών

### β) Ειδικός κίνδυνος

Ανταλλαγές επιτοκίων και νομισμάτων(interest rate and currency swaps),προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου (FRAs),προθεσμιακές πράξεις ε/συναλλάγματος ( FX Forwards),προθεσμιακές συμβάσεις επιτοκίου (interest rate futures),δικαιώματα προαιρέσεων(options) επί επιτοκίων και επί συναλλάγματος<u> δεν θα υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση γιά την κάλυψη του</u> <u>ειδικού κινδύνου</u>.

Στις περιπτώσεις όμως,όπου το υποκείμενο μέσο είναι ένας διαπραγματεύσιμος χρεωστικός τίτλος ή ένας δείκτης πού αντιπροσωπεύει ένα σύνολο τετοιων τίτλων,θα υφίσταται κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον ειδικό κίνδυνο σύμφωνα με τον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη όπως καθορίζεται στην παράγραφο Δ ( γιά τα κρατικά χρεώγραφα ο ειδικός κίνδυνος είναι μηδενικός).Επίσης σε μία προθεσμιακή δέσμευση αγοράς χρεωστικού τίτλου,η short θεση πού αντιπροσωπευει ένα ληφθέν δανειο έχει μηδενικό ειδικό κίνδυνο ενώ η long θέση πού αντιπροσωπεύει τον ίδιο τον χρεωστικό τίτλο υπόκειται σε κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον ειδικό κίνδυνο σύμφωνα με τον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη.

### γ) Γενικός κίνδυνος

Οι θεσεις σε όλα τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα υποκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση για την κάλυψη του γενικού

κινδυνου κατά τον ίδιο τρόπο πού υπόκεινται και οι θέσεις σε χρεωστικούς τίτλους.εξαιρουμένων μόνον των αντιστοιχισμένων θεσεων σε πανομοιότυπα παράγωγα όπως ορίζεται στην ανωτέρω παράγραφο (α).Οι διάφορες κατηχορίες παραγώγων θα καταχωρούνται στους Πίνακες 2Α ή 2Β και θα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με τους προαναφερόμενους κανονες.

## ΙΙ. ΜΕΤΟΧΕΣ

1.

α) Η ενότητα αυτή καθορίζει την διαδικασία υπολογισμού της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης γιά την κάλυψη των κινδύνων από τις θέσεις πού κατέχει ένα Π.Ι. σε μετοχές του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ή παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενο στοιχείο μετοχές ή δείκτες μετοχών.

Η διαδικασία αυτή καλύπτει όλες τις θετικές(long) και αρνητικές (short) θέσεις σε κοινές μετοχές με δικαίωμα ή όχι ψήφου, σε προνομιούχες μετοχές , σε δεσμεύσεις γιά μελλοντική αγορά ή πώληση μετοχών καθώς και σε παράγωγα μέσα πού βασίζονται στα παραπάνω ή σε χρηματιστηριακούς δείκτες μετοχών.

Η κατοχή ενός διαπραγματεύσιμου αποδεικτικού κατάθεσης μετοχών ( depository receipt) θα αντιμετωπίζεται ως κατοχή μετοχών.

β) Οι μετοχές πού περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών παρακολουθούνται λογιστικά στον λογαριασμό " 34 " του Κ.Λ.Σ. των Τραπεζών.

γ) Μετοχές πού αποτελούν συμμετοχές ή κατέχονται ως πάγια επένδυση,παρακολουθούνται λογιστικά στον λογαριασμό " 17 - Συμμετοχές και τίτλοι με χαρακτήρα ακινητοποιήσεων " του Κ.Λ.Σ. και δεν αποτελούν μέρος του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.Οι τίτλοι αυτοί θα υπόκεινται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92 " περί συντελεστή φερεγγυότητας ".

2. Ενα Π.Ι. μπορεί να συμψηφίζει τις θετικές (long) και αρνητικές (short) θέσεις σε πανομοιότυπες μετοχές.Το ποσό πού προκύπτει αντιπροσωπεύει την καθαρή θέση σε κάθε μία από αυτές τις μετοχές.

### Ειδικός και γενικός κίνδυνος

3. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τον ειδικό κίνδυνο υπολογίζονται επί των αναφερόμενων από το Π.Ι,μικτών θέσεων σε μετοχές,δηλαδή επί τού αθροίσματος όλων των θετικών (long) και όλων των αρνητικών (short) θέσεων ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τον γενικό κίνδυνο επί της διαφοράς μεταξύ των θετικών(long) και αρνητικών (short) θέσεων,δηλαδή επί της συνολικής καθαρής θέσης.

4. Η κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον ειδικό κίνδυνο ανέρχεται σε 4% γιά το δε γενικό σε 8%

5. Γιά να υπολογιστεί η κεφαλαιακή απαίτηση θα πρέπει η θετική (long) ή αρνητική (short) θέση να υπολογίζεται χωριστά γιά κάθε Εθνική αγορά στην οποία είναι διαπραγματεύσιμες οι μετοχές πού κατέχει το Π.Ι.Γιά παράδειγμα,εάν ένα Π.Ι. κατέχει ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών ΗΠΑ ή προθεσμιακή σύμβαση σε έναν δείκτη

όπως ο S & P 500, ο οποίος απαρτίζεται από Αμερικάνικες μετοχές και ένα χαρτοφυλάκιο από Ιαπωνικές μετοχές, ή προθεσμιακή σύμβαση σε έναν δείκτη όπως ο NIKKEI 225, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις θα υπολογίζονται χωριστά γιά κάθε ένα χαρτοφυλάκιο και στη συνέχεια θα αθροίζονται.

6. Ολες οι καθαρές θέσεις ( υπολογιζόμενες χωριστά γιά κάθε χαρτοφυλάκιο) μετατρέπονται σε δραχμές με τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες και στη συνέχεια κατατάσσονται στη στήλη 1 του Πίνακα 3 όλες οι καθαρές θετικές (long) θέσεις και στη στήλη 2 όλες οι αρνητικές (short), κατά χαρτοφυλάκιο.

Στη συνέχεια αθροίζονται όλες οι αγοραίες αξίες των καθαρών θέσεων, ανεξάρτητα από το αν είναι θετικές (long) ή αρνητικές (short) και έτσι δημιουργείται η συνολική μικτή θέση ( στήλη 3) η οποία πολλαπλασιάζεται με τον συντελεστή 4% ( στήλη 4) γιά να προκύψει η κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον ειδικό κίνδυνο γιά κάθε χαρτοφυλάκιο.

Στη στήλη 5 εμφανίζεται η συνολική καθαρή θέση ( το ποσό κατά το οποίο το ένα από τα δύο αθροίσματα των στηλών 1 και 2 υπερβαίνει το άλλο), η οποία πολλαπλασιάζεται με 8% (στήλη 6 ) γιά την κάλυψη του γενικού κινδύνου γιά κάθε χαρτοφυλάκιο.

Στη στήλη 7 εμφανίζεται η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση ( θροισμα των στηλών 4 και 6 ).

Παράδειγμα υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά μία σειρά από υποθετικά χαρτοφυλάκια δίνεται στον Πίνακα 3 (Παράδειγμα) του Παραρτήματος II.

Παράγωγα μέσα

7. Γιά να υπολογιστούν οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά την κάλυψη του ειδικού και γενικού κινδύνου, σύμφωνα με την παράγραφο 4, οι θέσεις σε παράγωγα μέσα, είτε είναι θετικές(long) είτε είναι αρνητικές (short), θα μετατρέπονται στις ονομαστικές/πλασματικές θέσεις των μετοχών και θα περιλαμβάνονται στον Πίνακα 3 γιά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων. Γιά αναλυτικότερη πληροφόρηση της Τράπεζας της Ελλάδος, τα πιστωτικά ιδρύματα θα αναφέρουν ειδικά τις θέσεις σε παράγωγα επί μετοχών/δεικτών και σε χωριστό Πίνακα 3Α.

- οι προθεσμιακές συμβάσεις (futures) θα αναφέρονται στις τρέχουσες τιμές των συμβολαίων και οι προθεσμιακές πράξεις ( forwards) σε μετοχές θα αναφέρονται με τις τρέχουσες τιμές των μετοχων.

- προθεσμιακές συμβάσεις σε δείκτη μετοχών ( futures on equity indices)

Οι προθεσμιακές συμβάσεις σε δείκτη μετοχών ( futures on equity indices) αντιμετωπίζονται ως μία μεμονωμένη θέση.

Το ύψος της κεφαλαιακής απαίτησης γιά την κάλυψη έναντι του ειδικού κινδύνου εξαρτάται από το εάν ο δείκτης έχει ευρεία διαφοροποίηση ( παράγραφος 9) και η σύμβαση αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο. Αν συντρέχουν και οι δύο προυποθέσεις δεν προβλέπεται απαίτηση γιά την κάλυψη του ειδικού κινδύνου. Σε αντίθετη περίπτωση, προβλέπεται κεφαλαιακή απαίτηση ύψους 4%

Δεν επιτρέπεται ο συμψηφισμός των θέσεων αυτών με άλλες αντίθετες θέσεις στις ίδιες μετοχές πού κατέχει το Π.Ι.

Οι συμβάσεις αυτές συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό της συνολικής καθαρής θέσης το δε ύψος της κεφαλαιακής απαίτησης γιά την κάλυψη του γενικού κινδύνου ανέρχεται στο 8%

- οι ανταλλαγές μετοχών ( equity swaps) θα αντιμετωπίζονται σαν δύο ονομαστικές/πλασματικές θέσεις.Εάν,ένα Π.Ι. λαμβάνει ένα ποσό πού βασίζεται στην μεταβολή της αξίας μίας συγκεκριμένης μετοχής ( ή ενός δείκτη μετοχών) έχει μία long θέση σ'αυτή τη μετοχή και εάν πληρώνει ένα ποσό που βασίζεται σε μία άλλη μετοχή ( ή διαφορετικό δείκτη) έχει μία short θέση σ'αυτή τη μετοχή.Οταν μία από τις δύο θέσεις (long ή short) αντιπροσωπεύει είσπραξη/πληρωμή ενός σταθερού ή κυμαινόμενου επιτοκίου αυτή η ανοικτή θέση κατατάσσεται στον Πίνακα 2Α ή 2Β του Παραρτήματος ΙΙ γιά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων πού αντιστοιχούν μόνον στον γενικό κίνδυνο καθώς ο ειδικός κίνδυνος είναι μηδενικός.Η άλλη θέση ( long ή short) πού αντιπροσωπεύει μετοχή ή δείκτη μετοχών θα αντιμετώπίζεται σύμφωνα με τις οδηγίες της παρούσας ενότητας.

- Τα δικαιώματα προαίρεσης(options) σε μετοχές ή δείκτες μετοχών θα αναφέρονται σαν μία θέση που ισοδυναμεί με την αγοραία αξία του υποκείμενου μέσου πολλαπλασιαζόμενη με τον συντελεστή Δέλτα.Κατά τον ίδιο τρόπο θα αντιμετωπίζονται και τα πιστοποιητικά επιλογής (warrants) επί μετοχών.

8. Οι αντιστοιχισμένες θέσεις σε κάθε πανομοιότυπη μετοχή σε κάθε αγορά δύνανται να συμψηφίζονται και στην προκύπτουσα καθαρή θετική (long) ή αρνητική (short) θέση θα επιβάλλονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά την κάλυψη έναντι του ειδικού και γενικού κινδύνου.

Μία προθεσμιακή σύμβαση σε μία μετοχή μπορεί να συμψηφιστεί με μία αντίθετη τρέχουσα θέση στην ίδια μετοχή.

9. Οι παρακάτω δείκτες μετοχών θεωρούνται ως ευρέως διαφοροποιημένοι:

| | |
|---|---|
| Αυστραλία ALL ORDS | Αυστρία 'ATX |
| Βέλγιο BEL 20 | Ολλανδία EOE 25 |
| Καναδάς TSE 35 | Ισπανία IBEX 35 |
| Γαλλία CAC 40 | Σουηδία OMX |
| Γερμανία DAX | Ελβετία SMI |
| Ιαπωνία Nikkei 225 | Ηνωμένο Βασίλειο FTSE 100 |
| ΗΠΑ S & P 500 | Ηνωμένο Βασίλειο FTSE mid-250 |

Ο κατάλογος μπορεί να τροποποιείται περιοδικά από την Τράπεζα της Ελλάδος η οποία θα λαμβάνει υπόψη της τις διεθνείς εξελίξεις.

## ΙΙΙ. ΑΠΛΗ ΜΕΘΟΔΟΣ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα επιτρέπεται να καθορίζουν χωριστά την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι του κινδύνου θέσης από αγορασθέντα δικαιώματα προαιρέσεων (χρηματιστηριακά ή εξωχρηματιστηριακά) ίση με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσά:

α) την τρέχουσα αγοραία αξία του υποκείμενου τίτλου ή προκειμένου περί δικαιωμάτων πού δεν έχουν υποκείμενο τίτλο το ποσό της ονομαστικής/πλασματικής θέσης επί το άθροισμα των συντελεστών προσδιορισμού της κεφαλαιακής απαίτησης γιά τον ειδικό (όπου υπάρχει ο κίνδυνος αυτός) και τον γενικό κίνδυνο του υποκείμενου μέσου.

β) της τρέχουσας αγοραίας αξίας του δικαιώματος προαίρεσης.

ΣΗΜΕΙΩΣΗ: Σε περίπτωση πού το Π.Ι αδυνατεί να προσδιορίσει την αγοραία αξία του δικαιώματος,τότε η κεφαλαιακή απαίτηση θα ισούται με τα οριζόμενα στο σημείο (α) ανωτέρω.

2. Εφόσον Π.Ι δραστηριοποιείται και σε παραχωρηθέντα δικαιώματα προαίρεσης διαπραγματεύσιμα σε χρηματιστήριο,επιτρέπεται να υπολογίζει την κεφαλαιακή απαίτηση γιά τα δικαιώματα αυτά στο ισόποσο του περιθωρίου πού απαιτεί το εν λόγω χρηματιστήριο,με την προυπόθεση ότι το χρηματιστήριο αυτό λειτουργεί σε κράτος-μέλος της Ευρωπαικής Ενωσης,των ΗΠΑ,του Καναδά,της Ιαπωνίας,της Αυστραλίας ή της Ελβετίας.Προκειμένου περί εξωχρηματιστηριακών παραχωρηθέντων δικαιωμάτων ο καθορισμός της κεφαλαιακής απαίτησης θα γίνεται με εφαρμογή των συντελεστών ειδικού ( όπου υπάρχει ο κίνδυνος αυτός) και γενικού κινδύνου επί της αξίας του υποκείμενου μέσου.

3. Εφόσον κάνει χρήση των παραπάνω ευχερειών,το Π.Ι συμπληρώνει σε πρόσθετη σειρά του Πίνακα 4 τα αντίστοιχα ποσά των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τον κίνδυνο θέσης πού προκύπτουν γιά τα δικαιώματα προαιρέσεων με βάση τον ανωτέρω εναλλακτικό τρόπο υπολογισμού.

ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ

ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 1

Π.Ι κατέχει ένα δίμηνο δικαίωμα πώλησης Ευρωπαικού τύπου (Long put) σε 10 έντοκα γραμμάτια δημοσίου τρέχουσας αξίας 945.000 Δρχ το καθένα,εναπομένουσας διάρκειας λήξης 4 μήνες.Η τιμή άσκησης είναι 94,60.Αγοραία αξία δικαιώματος 0,3%

Η κεφαλαιακή απαίτηση θα είναι ίση με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσά:

- 10 ΕΓΔ Χ 945.000 = 9.450.000 Χ ( 0% ειδ.+ 0,40% γεν.) = 37.800

- Αγοραία αξία δικαιώματος 0,3% Χ 9.460.000 = 28.380

ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 2

Π.Ι κατέχει ένα CAP επιτοκίου στο 10% σ'ένα ποσό 10.000.000 γιά μία περίοδο εκτοκισμού 6 μηνών και 3 μήνες γιά την εξάσκηση.Η αγοραία αξία του δικαιώματος είναι 0,75% ετησίως.Η κεφαλαιακή απαίτηση είναι ίση με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσά:

- 10.000.000 Χ (0%ειδ.+0,7%γεν) = 70.000

-Αγοραία αξία δικαιώματος 0,75% Χ 10.000.000 Χ 6/12 = 37.500

ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 3

Π.Ι έχει ένα αποκτηθέν δικαίωμα πώλησης Ευρωπαϊκού τύπου (Long put) 1000000 $ έναντι Μάρκων με τιμή άσκησης 1,5 και ημερομηνία λήξης 7 μήνες.Η τρέχουσα ισοτιμία $/DEM είναι 1,498.Η αγοραία αξία του δικαιώματος είναι 0,5 cents γιά κάθε Μάρκο.Η κεφαλαιακή απαίτηση είναι ίση με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσά:

- $ 1.000.000 Χ 1,498 = DEM 1.498.000 ( 0% + 0,7% ) = DEM 10.486.
  ή DEM 10.486 : 1,498 = $ 7.000 (δραχμ.με τρέχουσα ισοτιμία)
  -------

- Αγοραία αξία δικαιώματος 0,5 cents γιά κάθε Μάρκο ήτοι γιά τα DEM 1.500.000 ( $ 1.000.000 Χ 1,5) είναι $ 7.500.-

ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 4

Π.Ι κατέχει ένα αποκτηθέν δικαίωμα πώλησης (Long put) 100 μετοχών τρέχουσας αξίας 1000 Δρχ η μία με τιμή άσκησης 1.100 Δρχ.Η κεφαλαιακή απαίτηση είναι:

- 100 Χ 1.000 = 100.000 Χ ( 4% ειδ.+ 8% γεν) = 12.000 Δρχ

ή η αγοραία αξία του δικαιώματος,εφόσον αυτή είναι μικρότερη από το ανωτέρω ποσό.

IV. Αναδοχή έκδοσης τίτλων (Underwriting)

1. Η διαδικασία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά την κάλυψη έναντι του ειδικού και γενικού κινδύνου είναι η εξής:

- Το Π.Ι. υπολογίζει πρώτα τις καθαρές θέσεις αναδοχής και στη συνέχεια τις μειώνει με την εφαρμογή των συντελεστών μείωσης πού αναφέρονται στο άρθρο 35 παρ.14 εδάφιο (β) του Ν.2396/96

- Οι μειωμένες θέσεις κατατάσσονται στους Πίνακες 1, 2Α ή 2Β εφόσον πρόκειται γιά διαπραγματεύσιμους χρεωστικούς τίτλους και στον Πίνακα 3 εφόσον πρόκειται γιά μετοχές.

Διευκρινίζεται ότι οι εργάσιμες ημέρες 1-5 αφορούν την περίοδο διενέργειας της δημόσιας εγγραφής.Εάν,η περίοδος αυτή είναι μικρότερη των 5 εργάσιμων ημερών οι συντελεστές μείωσης εφαρμόζονται μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της δημόσιας εγγραφής(μη συμπεριλαμβανόμενη).

Γιά το χρονικό διάστημα από την εργάσιμη ημέρα 0 ( πού ορίζεται ως η ημέρα κατά την οποία το Π.Ι. αναλαμβάνει την αμετάκλητη δέσμευση να δεχθεί μία δεδομένη ποσότητα τίτλων σε δεδομένη τιμή) και μέχρι την έναρξη της δημόσιας εγγραφής ισχύει συντελεστής μείωσης 90% επί της καθαρής θέσης αναδοχής.

Δεν επιτρέπεται συμψηφισμός των καθαρών θέσεων αναδοχής με άλλες θέσεις σε πανομοιότυπους τίτλους μέχρι την λήξη της περιόδου της δημόσιας εγγραφής.Μετά την λήξη της περιόδου αυτής ή την πάροδο της 5ης εργάσιμης ημέρας από την έναρξη της δημόσιας εγγραφής(εάν η ημέρα αυτή προηγείται της ημερομηνίας λήξης της δημόσιας εγγραφής) επιτρέπεται ο εν λόγω συμψηφισμός.

## Β. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΤΙΜΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ

1. Η διαδικασία υπολογισμού των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών βάσει των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού,καθώς και στοιχείων εκτός Ισολογισμού είναι η εξής:

α) Το Π.Ι. υπολογίζει σε κάθε νόμισμα τις καθαρές ανοικτές του θέσεις,σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του Ν.2396/96 και τις οδηγίες της ΠΔ/ΤΕ 2291/94.Διευκρινίζεται ότι περιλαμβάνονται και οι συμφωνίες μελλοντικών καταθέσεων (forward-forward deposits).

β) Αθροίζονται χωριστά οι καθαρές θετικές ( long ) θέσεις και οι καθαρές αρνητικές ( short ) θέσεις σε κάθε νόμισμα(εξαιρουμένων των Δραχμών),έτσι ώστε να προκύψει το άθροισμα των καθαρών θετικών (long) θέσεων και αντίστοιχα το άθροισμα των αρνητικών (short) θέσεων.Το μεγαλύτερο από τα δύο αθροίσματα αποτελεί την συνολική ανοικτή καθαρή θέση σε συνάλλαγμα ( Πίνακας Δ της ΠΔ/ΤΕ 2291/94)

γ) Εφόσον η συνολική ανοικτή καθαρή θέση υπερβαίνει το 2% των ιδίων κεφαλαίων,το επί πλέον ποσό πολλαπλασιάζεται επί 10% γιά να υπολογιστεί η κεφαλαιακή απαίτηση.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Εστω ότι η τελευταία σειρά του Πίνακα Δ της ΠΔ/ΤΕ 2291/94 διαμορφώνεται ως εξής:

| USD | DEM | FRF | GBP | CHF | GRD |
|---|---|---|---|---|---|
| +150 | +300 | + 450 | - 60 | -540 | -300 |
| + 900 | | | - 600 | | |

Η συνολική ανοικτή καθαρή θέση είναι long 900 ( > 600 ).
Εστω ότι τα ίδια κεφάλαια του Π.Ι. ανέρχονται σε 4.000 εκατ.

Κεφαλαιακή απαίτηση = [ 900 - (2% Χ 4.000) ] Χ 10% = 82 εκατ.

Αν η συνολική καθαρή θέση ήταν < 80, δεν υπάρχει κεφαλαιακή απαίτηση .

2. Εναλλακτική μεταχείριση των δικαιωμάτων προαίρεσης

α) Πιστωτικά ιδρύματα πού χρησιμοποιούν την απλή μέθοδο της ενότητας III του Α Κεφαλαίου γιά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τον κίνδυνο θέσης,επιτρέπεται να καθορίζουν χωριστά την κεφαλαιακή απαίτηση έναντι του κινδύνου τιμών συναλλάγματος ίση με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσά:

i) την τρέχουσα αγοραία αξία του υποκείμενου μέσου επί τον συντελεστή προσδιορισμού της κεφαλαιακής απαίτησης 10%

ii) την τρέχουσα αγοραία αξία του δικαιώματος προαίρεσης

β) Η σημείωση της παραγράφου 1 και οι προυποθέσεις της παραγράφου 2 της ενότητας III του Α Κεφαλαίου ισχύουν και γιά τον καθορισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου τιμών συν/τος.

γ) Τα ποσά των κεφαλαιακών απαιτήσεων πού προκύπτουν με βάση τον ανωτέρω εναλλακτικό τρόπο υπολογισμού προστίθενται στο ποσό της κεφαλαιακής απαίτησης πού προέκυψε από την βασική μέθοδο υπολογισμού,όπως περιγράφεται στην ανωτέρω παράγραφο 1.

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

Π.Ι έχει ένα αποκτηθέν δικαίωμα αγοράς $ 1.000.000 (Long call) έναντι Γερμανικών Μάρκων με τιμή άσκησης 1,5. Η τρέχουσα ισοτιμία $/DEM είναι 1,6.Η αγοραία αξία του δικαιώματος είναι 6 cents γιά κάθε Μάρκο.Η κεφαλαιακή απαίτηση είναι ίση με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσά:

- $ 1.000.000 X 1,6 = DEM 1.600.000 X 10% = DEM 160.000 ή
  DEM 160.000 : 1,6 = $ 100.000

- Αγοραία αξία δικαιώματος:6 cents γιά κάθε Μάρκο ήτοι γιά τα DEM 1.500.000 ( $ 1.000.000 X 1,5) είναι $ 90.000

----------

3. Μεταχείριση των διαρθρωτικών θέσεων

α) Μία αντιστοιχισμένη συναλλαγματική θέση προστατεύει το Π.Ι. από ζημιές λόγω των μεταβολών των ισοτιμιών,αλλά δεν προστατεύει απαραίτητα τον δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.Εάν το Π.Ι. έχει τοποθετήσει τα ίδια κεφάλαια του σε Δραχμές και έχει σύνολα απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένα νομίσματα,τα οποία είναι πλήρως αντιστοιχισμένα,ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας θα μειωθεί εάν η δραχμή υποτιμηθεί.Δημιουργώντας μία αρνητική ( short) θέση σε δραχμές,το Π.Ι. μπορεί να προστατεύσει τον δείκτη του,παρ'όλο πού αυτή η θέση μπορεί να προκαλέσει ζημιές εάν η δραχμή ανατιμηθεί.

β) Τα Π.Ι. είναι ελεύθερα να προστατεύουν τον δείκτη τους,σύμφωνα με τα παραπάνω. Ετσι,οι ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις πού ένα Π.Ι. έχει λάβει γιά να αντισταθμίσει από τον συναλλαγματικό κίνδυνο μερικώς ή ολικώς τον δείκτη μπορούν να εξαιρούνται από τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων γιά τον κίνδυνο τιμών συν/τος με την παρακάτω προυπόθεση:

- Τα Π.Ι. ενημερώνουν προηγουμένως την Τ.Ε. γιά την εξαίρεση αυτών των θέσεων αποδεικνύοντας ταυτόχρονα ότι είναι διαρθρωτικής φύσης ήτοι μή-συναλλακτικής και ότι δεν χρησιμεύουν σε τίποτα άλλο παρά μόνον γιά την προστασία του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας.

γ) Ανοικτές συναλλαγματικές θέσεις δημιουργούμενες από στοιχεία του Ενεργητικού που αφαιρούνται κατά τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων των Π.Ι δεν θα υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση με την προυπόθεση που αναφέρεται στο παραπάνω σημείο (β).

## Γ. ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ, ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ/ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ

## ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

### Ι. Συμφωνίες επαναγοράς και δανειοδοσίες τίτλων

1. Μία συμφωνία επαναγοράς, όπου ένα πιστωτικό ίδρυμα πωλεί χρεώγραφα με την δέσμευση να τα επαναγοράσει σε μία μελλοντική ημερομηνία και σε προκαθορισμένη τιμή δημιουργεί δύο ειδών κινδύνους. Το Π.Ι. εξακολουθεί να είναι εκτεθειμένο στις μεταβολές των τιμών των χρεωγράφων αυτών και ως εκ τούτου θα πρέπει να θεωρούνται ως μέρος του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και να υπολογίζονται επί αυτών κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά τον κίνδυνο θέσης σύμφωνα με το Κεφ. Α . Ο δεύτερος τύπος κινδύνου είναι αυτός του αντισυμβαλλομένου που δημιουργείται όταν το Π.Ι. δεν έχει λάβει επαρκείς εξασφαλίσεις γιά τα χρεώγραφα που επούλησε.

Οι δύο προαναφερόμενοι κίνδυνοι υφίστανται και στην περίπτωση πού το Π.Ι. δανείζει δικά του χρεώγραφα.

Το Π.Ι. έχει άνοιγμα εάν ο αντισυμβαλλόμενος παραβεί τους κανόνες της συμφωνίας ή αδυνατεί να επιστρέψει τα χρεώγραφα στην ημερομηνία επαναγοράς.

2. <u>Τα χρεώγραφα πού αποτελούν αντικείμενο συμφωνιών επαναγοράς ή δανειοδοσίας τίτλων θα πρέπει να περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.</u>

3. Το Π.Ι. γιά να προσδιορίσει την κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου θα πρέπει να λαμβάνει υπ'όψη την τρέχουσα αξία των χρεωγράφων και των εξασφαλίσεων.

Συγκεκριμένα η κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου υπολογίζεται ως εξής:

[ Αγοραία αξία των χρεωγράφων πού πωλεί ή δανείζει το Π.Ι. - το ποσό πού έλαβε το Π.Ι ή την αγοραία αξία των λοιπών εξασφαλίσεων ] Χ Συντελεστής αντισυμβαλλομένου Χ 8%

<u>Εάν η διαφορά είναι αρνητική δεν υπάρχει κεφαλαιακή απαίτηση.</u>

4. Οταν το Π.Ι. διενεργεί μία σειρά πράξεων με έναν αντισυμβαλλόμενο, δύναται να υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις επί τη βάσει του χαρτοφυλακίου ( Εφαρμογή 2.).

5. Τα χρεώγραφα που δανείζονται ή λαμβάνονται σαν εξασφάλιση θα πρέπει να αποτιμώνται σε τρέχουσες τιμές χρησιμοποιώντας τις μέσες τιμές αγοράς (πώλησης) γιά long(short) θέσεις, τουλάχιστον μία φορά την ημέρα λαμβάνοντας υπ'όψη τους δεδουλευμένους τόκους, μερίσματα ή άλλα οφέλη πού προέρχονται από τα χρεώγραφα που δανείστηκαν.

II. Συμφωνίες επαναπώλησης και δανειοληψίες τίτλων

1. Οι ανωτέρω συμφωνίες περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών μόνο εφόσον πληρούν τις προυποθέσεις του Αρθρου 2 παρ. 21 (vi) του Ν.2396/96. Συμφωνίες όπου και οι 2 αντισυμβαλλόμενοι είναι Π.Ι ή ΕΠΕΥ θεωρείται ότι πληρούν τις προυποθέσεις αυτές εφόσον δεν πρόκειται περί εικονικών συναλλαγών. Η κεφαλαιακή απαίτηση στην οποία υπόκειται το Π.Ι. που έχει αγοράσει (ή δανείστηκε) χρεώγραφα από έναν αντισυμβαλλόμενο με την δέσμευση να τα επαναπωλήσει ( ή επιστρέψει) ισούται με:

( το ποσό πού έδωσε το Π.Ι ή την αγοραία αξία των λοιπών εξασφαλίσεων - αγοραία αξία των χρεωγράφων πού αγόρασε ή δανείστηκε το Π.Ι) Χ Συντελεστής αντισυμβαλλομένου Χ 8%

Εάν η διαφορά είναι αρνητική δεν υπάρχει κεφαλαιακή απαίτηση.

2. Οι παράγραφοι Ι 2 ,4 και 5 εφαρμόζονται ανάλογα και γιά τις συμφωνίες αυτές.

ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ

ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 1

Ο Β δανείζει στον Α ένα 5ετές ομόλογο τρέχουσας αξίας 1200 Δρχ. και λαμβάνει 1000 Δρχ. μετρητά.

Συντελεστής αντισυμβαλλομένου γιά τον Α και Β 20%

Κεφαλαιακή απαίτηση:

Α = [ 1000 - 1200 ] Χ 20% Χ 8% = 0

Β = [ 1200 - 1000 ] Χ 20% Χ 8% = 3,2

ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ 2: Υπολογισμός κεφαλαιακής απαίτησης επί τη βάσει του χαρτοφυλακίου

Α δανείζει στον Β ομόλογα 5ετούς διάρκειας τρέχουσας αξίας 1000Δρχ και μετοχές ΗΠΑ τρέχουσας αξίας 1000 Δρχ και λαμβάνει Ιαπωνικές μετοχές τρέχουσας αξίας 970Δρχ και 2ετή ομόλογα τρέχουσας αξίας 1050 Δρχ.

Συντελεστής αντισυμβαλλομένου γιά τον Α και Β 20%

Κεφαλαιακή απαίτηση:

Α. Χρεώγραφα και εξασφαλίσεις που παραδόθηκαν

1000 + 1000 = 2.000

Χρεώγραφα και εξασφαλίσεις πού παρελήφθησαν

970 + 1050 = 2.020

Παραληφθέντα > Παραδοθέντα και ως εκ τούτου δεν υφίσταται κεφαλαιακή απαίτηση.

Β. Χρεώγραφα και εξασφαλίσεις πού παραδόθηκαν

970 + 1.050 = 2.020

Χρεώγραφα και εξασφαλίσεις πού παρελήφθησαν

1000 + 1.000 = 2.000

Παραληφθέντα < Παραδοθέντα και ως εκ τούτου κεφαλαιακή απαίτηση ( 2.020 - 2.000 ) Χ 20% Χ 8% = 0,32

### III. Ατελείς συναλλαγές

Το Π.Ι. υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά ατελείς συναλλαγές σύμφωνα με την παράγραφο Β(3) του άρθρου 36 του Ν.2396/96. π.χ.Πιστωτικό ίδρυμα πού έχει παραδώσει σε ιδιώτη χρεώγραφα αξίας 1 εκατ. Δρχ και δεν έχει λάβει το αντίτιμο, η κεφαλαιακή απαίτηση ανέρχεται σε : 1000000 Χ 100% Χ 8% = 80000.-

### IV. Εξωχρηματιστηριακά παράγωγα μέσα

1. Ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου αντισυμβαλλομένου γιά τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα μέσα,πού περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών,θα γίνεται με την μέθοδο των τρεχουσών τιμών σύμφωνα με τις οδηγίες γιά την συμπλήρωση του Πίνακα Γ της σειράς Πινάκων Α1 ( ή Α3 γιά τα υποκαταστήματα Π.Ι. πού εδρεύουν σε χώρες εκτός Ευρωπαικής Ενωσης) της ΠΔ/ΤΕ 1313/9.6.88.Η μέθοδος του αρχικού ανοίγματος δεν θα χρησιμοποιείται σ'αυτήν την περίπτωση.

2. Το ποσό της πιστωτικής αντιστοιχίας θα προκύπτει από το άθροισμα:

α) του τρέχοντος πιστωτικού ανοίγματος,πού αφορά στο κόστος αντικατάστασηςτης σύμβασης,εφόσον έχει θετική αξία,υπολογιζομένου με βάση την αναπροσαρμογή της σύμβασης στις τρέχουσες τιμές.

β) του ενδεχόμενου μελλοντικού πιστωτικού κινδύνου,που συνδέεται με την εναπομένουσα διάρκεια της σύμβασης και υπολογίζεται με την εφαρμογή συντελεστών στάθμισης επίτου ονομαστικού/πλασματικού ποσού σύμφωνα με τον Πίνακα του Παραρτήματος ΙΙ της ΠΔ/ΤΕ 2054/92.Ο Πίνακας θα διευρυνθεί μετά την υιοθέτηση σχετικής Οδηγίας από το Συμβούλιο της Ευρωπαικής Ενωσης και την ενσωμάτωση της στο Ελληνικό Δίκαιο.

Μέχρι την έναρξη εφαρμογής του διευρυμένου Πίνακα, στις συμβάσεις τιμών συναλλάγματος θα περιλαμβάνονται εκτός αυτών που αναφέρονται στην ΠΔ/ΤΕ 2054/92 και τα ακόλουθα παράγωγα μέσα:

i) Ανταλλαγές μετοχών ( equity swaps )
ii) Αγορασθέντα δικαιώματα ε/μετοχών( equity options purchased)

3. Οι εφαρμοστέοι συντελεστές στάθμισης κινδύνου γιά τους αντισυμβαλλομένους είναι αυτοί που ορίζονται στο άρθρο 2 παρ.24 του Ν.2396/96.

V. Λοιπά ανοίγματα

Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά ανοίγματα πού προέρχονται από εισπρακτέες προμήθειες,έξοδα,τόκους και μερίσματα πού συνδέονται με στοιχεία του χαρτοφυλακίου συναλλαγών υπολογίζονται με βάση τις διατάξεις της ΠΔ/ΤΕ 2054/92,εφόσον αυτές οι κεφαλαιακές απαιτήσεις δεν καλύπτονται με βάση τις διατάξεις της παρούσας Πράξης.Τα κατατεθειμένα από τα Π.Ι περιθώρια σε αναγνωρισμένα γραφεία συμψηφισμού και χρηματιστήρια πού αφορούν συμβάσεις διαπραγματεύσιμες στους εν λόγω οργανισμούς καθώς και οι τυχόν λοιπές απαιτήσεις των Π.Ι έναντι των οργανισμών αυτών υπόκεινται σε κεφαλαιακή απαίτηση υπολογιζόμενη με συντελεστή στάθμισης 20%

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ/ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ

Γιά τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων έναντι του κινδύνου Διακανονισμού/Παράδοσης και εφόσον η διάρκεια της καθυστέρησης δεν υπερβαίνει τις 45 ημέρες από την ημερομηνία διακανονισμού τα πιστωτικά ιδρύματα δύνανται να εφαρμόζουν μία εκ των δύο μεθόδων πού αναφέρονται στη παράγραφο Α του άρθρου 36 του Ν.2396/96 με τον όρο ότι η επιλεγόμενη από το κάθε Π.Ι μέθοδος γνωστοποιείται στην Τράπεζα της Ελλάδος και εφαρμόζεται σταθερά.

Εφόσον η καθυστέρηση υπερβαίνει τις 45 ημέρες από την ημερομηνία διακανονισμού,εφαρμόζεται υποχρεωτικά η διάταξη του ανωτέρω άρθρου 36 παράγραφος Α(2),δεύτερο εδάφιο.

Δ. ΜΕΓΑΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

Τα Π.Ι. υποχρεούνται σε πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση,σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 33 παράγραφος 3 του Ν.2396/96,στην περίπτωση υπέρβασης των ορίων της ΠΔ/ΤΕ 2246/93 που προκύπτει αποκλειστικά από χρηματοδοτικά ανοίγματα προερχόμενα από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και εφόσον το εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών άνοιγμα σ' έναν πελάτη ή ομάδα συνδεδεμένων πελατών δεν υπερβαίνει τα ανωτέρω όρια.

Παράδειγμα υπολογισμού των πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων δίνεται παρακάτω:

Εστω:

I. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

| | |
|---|---|
| ΒΑΣΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ | 700 |
| ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | 300 |
| | ----- |
| ΣΥΝΟΛΟΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ | 1.000 |

II. Ενα Μ.Χ.Α. περιλαμβάνει

α) Εκτός χαρτοφυλακίου συν/γών,άνοιγμα σε αντισυμβ/νο 250.

β) Χρεώγραφα εκδόσεως του αντισυμβαλλομένου που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συν/γών (σε τρέχουσες τιμές) του Π.Ι :

| | % Στάθμ. Ειδ. Κινδ. | |
|---|---|---|
| Short θέση: "Εγκεκριμένο" Ομόλογο | 1,00 | ( 30 ) |
| Long θέση : "Εγκεκριμένο" Διαπραγματεύσιμο Εμπορικό Γραμμάτιο(Commercial paper) | 0,25 | 200 |
| Long θέση : Μετοχές | 4,00 | 200 |
| Long θέση : "Εγκεκριμένη" Μετατρέψιμη ομολογία | 1,60 | 60 |
| | | ------- |
| Καθαρή long θέση σε χρεώγραφα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών | | 430 |
| | | ------- |
| Συνολικό καθαρό Μ.Χ.Α (α+β) | | 680 |

III. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

α) Η αρνητική (short) θέση στο ομόλογο συμφηφίζεται με τα στοιχεία πού έχουν τον υψηλότερο συντελεστή στάθμισης γιά τον ειδικό κίνδυνο.Σ'αυτήν την περίπτωση τις μετοχές ( 4%):

Καθαρή long θέση σε μετοχές ( 200 - 30 ) 170

β) Τα υπόλοιπα στοιχεία κατατάσσονται σύμφωνα με τον συντελεστή στάθμισης του ειδικού κινδύνου από τον μικρότερο στον μεγαλύτερο:

| % Στάθμιση Ειδικού Κινδύνου | | |
|---|---|---|
| 0,25 | Εμπορικό Γραμμάτιο | 200 |
| 1,60 | Μετατρέψιμη ομολογία | 60 |
| 4,00 | Μετοχές ( καθαρό) | 170 |

γ) Σύμφωνα με την ΠΔ/ΤΕ 2246/93, ένα Μ.Χ.Α. δεν μπορεί να υπερβαίνει το 40% των Ιδίων Κεφαλαίων,ήτοι:

| | |
|---|---|
| 40% Χ 1000 = | 400 |
| Το εκτός χαρτοφυλακίου συν/γών άνοιγμα είναι | 250 |
| | ------- |
| Εναπομένον | 150 |

το οποίο χρησιμοποιείται γιά την κάλυψη του ανοίγματος πού προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο συν/γών αρχίζοντας από τα στοιχεία με τον χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης του ειδικού κινδύνου.Στο παράδειγμα καλύπτει το ποσό των 150 από τα 200 του Εμπορικού Γραμματίου.

Γιά το υπόλοιπο 50 του εμπορικού γραμματίου μαζί με τα 60 της μετατρέψιμης ομολογίας και τα 170 των μετοχών προκύπτει πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση.

δ) i) Διάρκεια υπέρβασης μέχρι και 10 ημέρες

| | | | |
|---|---|---|---|
| Εμπορικό Γραμμάτιο | 50 X 0,25% X 200% | = | 0,25 |
| Μετατρέψιμη ομολογία | 60 X 1,60% X 200% | = | 1,92 |
| Μετοχές | 170 X 4% X 200% | = | 13,60 |
| | Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση | | 15,77 |

ii) Διάρκεια υπέρβασης περισσότερο από 10 ημέρες *

Το συνολικό καθαρό Μ.Χ.Α. ανέρχεται στο 68% των ιδίων κεφαλαίων ( 680/1000)

| | |
|---|---|
| [ Εκτός χαρτοφυλακίου συν/γών άνοιγμα | 250 ] |
| [ Αναιγμα από το χαρτοφυλάκιο συν/γών (εντός ορίων) | 150 ] |
| | 400 |

που καλύπτει το άνοιγμα γιά τμήμα μέχρι 40% των Ιδίων Κεφαλαίων.

Τμήμα από 40% - 60% των Ιδίων Κεφαλαίων

| | | | |
|---|---|---|---|
| Εμπορικό γραμμάτιο | 50 X 0,25% X 300% | = | 0,375 |
| Μετατρέψιμη ομολογία | 60 X 1,60% X 300% | = | 2,88 |
| Μετοχές | 90 X 4% X 300% | = | 10,80 |

Τμήμα από 60% - 80% των Ιδίων Κεφαλαίων

| | | | |
|---|---|---|---|
| Μετοχές | 80 X 4% X 400% | = | 12,80 |

| | |
|---|---|
| Συνολική κεφαλαιακή απαίτηση γιά την υπέρβαση του ορίου του ΜΧΑ που προέρχεται από το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών και ανέρχεται σε 280 | 26,855 |

* Εάν έστω και τμήμα της υπέρβασης διαρκεί περισσότερο από 10 ημέρες,η πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση υπολογίζεται θεωρώντας ότι το σύνολο της υπέρβασης έχει διάρκεια άνω των 10 ημερών.

## Ε. ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ ΓΙΑ ΕΠΟΠΤΙΚΟΥΣ ΣΚΟΠΟΥΣ

1. Το πιστωτικό ίδρυμα υπολογίζει πρώτα τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις γιά:

α) Κίνδυνο θέσης
β) Κίνδυνο τιμών συν/τος
γ) Κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και διακανονισμού
δ) Μεγάλα Χρηματοδοτικά Ανοίγματα,

σύμφωνα με τις οδηγίες των προηγούμενων κεφαλαίων. Στη συνέχεια το άθροισμα των απαιτήσεων (κίνδυνος αγοράς) αυτών πολλαπλασιάζεται με το 12,5 ( ο αντίστροφος του ελάχιστου δείκτη 8% ήτοι 1/0,08) δημιουργώντας έτσι το ονομαστικό/πλασματικό σταθμισμένο ενεργητικό του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

2. Το πιστωτικό ίδρυμα υπολογίζει την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση 8% γιά το εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών σταθμισμένο ενεργητικό και εκτός Ισολογισμού στοιχεία ( πιστωτικός κίνδυνος).

3. Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας θα υπολογίζεται ως ποσοστό που προκύπτει από το κλάσμα με παρονομαστή το άθροισμα του εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών σταθμισμένου ενεργητικού και του ονομαστικού/πλασματικού σταθμισμένου ενεργητικού του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και με αριθμητή τα συνολικά εποπτικά ίδια κεφάλαια του Π.Ι

### ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΤΟΥ ΔΕΙΚΤΗ

Εστω ότι ένα πιστωτικό ίδρυμα έχει εποπτικά ίδια κεφάλαια 4.000 , σταθμισμένο ενεργητικό γιά τον πιστωτικό κίνδυνο 30.000 και μία συνολική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση γιά τον κίνδυνο αγοράς 1.400 πού προήλθε από:

| | |
|---|---|
| α) Κίνδυνο θέσης | 800 |
| β) Κίνδυνο τιμών συν/τος | 300 |
| γ) Μ.Χ.Α. | 150 |
| δ) Κίνδυνο αντισυμβαλλομένου | 150 |
| | 1.400 |

Ο δείκτης συνολικής κεφαλαιακής επάρκειας είναι:

| | Σταθμισμένο Ενεργητικό | Ελάχιστη Κεφ. απαίτηση | Εποπτικά Ιδια Κεφάλαια | Δείκτης |
|---|---|---|---|---|
| Πιστ.Κίνδυνος | 30.000 | 2.400 | | |
| Κίνδυνος αγοράς ( 1.400 Χ 12,5) | 17.500 | 1.400 | 4.000 | $\frac{4000}{30000+17500}$ =8,42% |
| | | 3.800 | | |

# ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

## ΠΙΝΑΚΕΣ

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

### ΠΙΝΑΚΑΣ 1
### ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ *
### ΕΙΔΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ............... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ................ ΝΟΜΙΣΜΑ : ............

| | | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | ΑΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 0 εως 6 μήνες | 6 εως 24 μήνες | άνω των 24 μηνών | |
| (α) | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ | 0,00% | 0,25 % | 1,00 % | 1,60 % | 8,00 % |
| (β) | LONG ΘΕΣΗ | | | | | |
| (γ) | SHORT ΘΕΣΗ | | | | | |
| (δ) | I (β) I + I (γ) I | | | | | |
| (ε) | ( α ) X ( δ ) | ( 1 ) | ( 2 ) | ( 3 ) | ( 4 ) | ( 5 ) |

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ : (1)+(2)+(3)+(4)+(5)= [ ]

* περιλαμβάνονται και όσα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί χρεωστικών τίτλων ενέχουν ειδικό κίνδυνο.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 1
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ *
ΕΙΔΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ..ΑΒΓ....... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ..31.12.95....... ΝΟΜΙΣΜΑ : ..USD........

| | | ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ | | | ΑΛΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 0 εως 6 μήνες | 6 εως 24 μήνες | άνω των 24 μηνών | |
| (α) | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ | 0,00% | 0,25 % | 1,00 % | 1,60 % | 8,00 % |
| (β) | LONG ΘΕΣΗ | 18000 | 4000 | | 1000 | 1000 |
| (γ) | SHORT ΘΕΣΗ | ( 5500 ) | | ( 7500 ) | ( 3000 ) | |
| (δ) | I (β) I + I (γ) I | 23500 | 4000 | 7500 | 4000 | 1000 |
| (ε) | ( α ) Χ ( δ ) | ( 1 ) | ( 2 ) | ( 3 ) | ( 4 ) | ( 5 ) |
| | | 0 | 10 | 75 | 64 | 80 |

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ : (1)+(2)+(3)+(4)+(5)= 0+10+75+64+80=229

* περιλαμβάνονται και όσα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα επί χρεωστικών τίτλων ενέχουν ειδικό κίνδυνο.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 2Α
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ, ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΧΡΟΝΟ ΠΟΥ ΕΝΑΠΟΜΕΝΕΙ ΩΣ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΟΥΣ.

( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ........................ ΗΜ/ΝΙΑ : .................... ΝΟΜΙΣΜΑ : ......................

| ΖΩΝΕΣ | ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΑ ΠΡΟΘΕΣΜΙΩΝ ΛΗΞΗΣ | | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΗ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ | | ΑΘΡΟΙΣΜΑ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΗ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗΣΗ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΖΩΝΩΝ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | COUPON > ή = 3 % | COUPON < 3 % | % | LONG | SHORT | LONG | SHORT | | LONG | SHORT | LONG | SHORT | | LONG | SHORT | 1/2 | 2/3 | 1/3 |
| 1 | 2 | | 3 | 4 | | 5 | | 6 | 7 | | 8 | | 9 | 10 | | 11 | | |
| (1) | έως 1 μήνα | έως 1 μήνα | 0,00 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 1 έως 3 μήνες | 1 έως 3 μήνες | 0,20 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 3 έως 6 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 0,40 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 6 έως 12 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 0,70 | | | | | | | | | | (β) | | | | | |
| (2) | 1 έως 2 έτη | 1 έως 1,9 έτη | 1,25 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2 έως 3 έτη | 1,9 έως 2,8 έτη | 1,75 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 3 έως 4 έτη | 2,8 έως 3,6 έτη | 2,25 | | | | | | | | | | (γ) | | | | | |
| (3) | 4 έως 5 έτη | 3,6 έως 4,3 έτη | 2,75 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 5 έως 7 έτη | 4,3 έως 5,7 έτη | 3,25 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 7 έως 10 έτη | 5,7 έως 7,3 έτη | 3,75 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 10 έως 15 έτη | 7,3 έως 9,3 έτη | 4,50 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 15 έως 20 έτη | 9,3 έως 10,6 έτη | 5,25 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | άνω των 20 ετών | 10,6 έως 12 έτη | 6,00 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 12 έως 20 έτη | 8,00 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | άνω των 20 ετών | 12,50 | | | | | | | | | | (δ) | | | (ε) = | (στ) = | (ζ) = |
| | | | | | | | | Σύνολον (α) | | | | | | (L) = | (S) = | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | I (L)-(S) I = | ( η ) = | | | |

| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ | |
|---|---|
| (α) Χ 10 % = | |
| (β) Χ 40 % = | |
| (γ) Χ 30 % = | |
| (δ) Χ 30 % = | |
| (ε) Χ 40 % = | |
| (στ) Χ 40 % = | |
| (ζ) Χ 150 % = | |
| (η) Χ 100 % = | |
| ΣΥΝΟΛΟ | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

## ΠΙΝΑΚΑΣ 2Α
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ, ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΧΡΟΝΟ ΠΟΥ ΕΝΑΠΟΜΕΝΕΙ ΩΣ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΟΥΣ.

( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ......ΑΒΓ......... ΗΜ/ΝΙΑ : ....31.12.95........ ΝΟΜΙΣΜΑ : ....USD....

| ΖΩΝΕΣ | ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΑ ΠΡΟΘΕΣΜΙΩΝ ΛΗΞΗΣ COUPON > ή = 3 % | COUPON < 3 % | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ % | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ LONG | SHORT | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ LONG | SHORT | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΗ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ LONG | SHORT | ΑΘΡΟΙΣΜΑ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ LONG | SHORT | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΗ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ LONG | SHORT | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗΣΗ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΖΩΝΩΝ 1/2 | 2/3 | 1/3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | | 3 | 4 | | 5 | | 6 | 7 | | 8 | | 9 | 10 | | 11 | | |
| ( 1 ) | έως 1 μήνα | έως 1 μήνα | 0,00 | 5000 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | | |
| | 1 έως 3 μήνες | 1 έως 3 μήνες | 0,20 | 5000 | 0 | 10,00 | 0,00 | 0,00 | 10,00 | | | | | | | | | |
| | 3 έως 6 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 0,40 | 4000 | 0 | 16,00 | 0,00 | 0,00 | 16,00 | | | | | | | | | |
| | 6 έως 12 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 0,70 | 0 | 7500 | 0,00 | 52,50 | 0,00 | | 52,50 | 26,00 | 52,50 | (β) 26,00 | 0,00 | 26,50 | | | |
| ( 2 ) | 1 έως 2 έτη | 1 έως 1,9 έτη | 1,25 | 0 | 2500 | 0,00 | 31,25 | 0,00 | | 31,25 | | | | | | | | |
| | 2 έως 3 έτη | 1,9 έως 2,8 έτη | 1,75 | 2500 | 0 | 43,75 | 0,00 | 0,00 | 43,75 | | | | | | | | | |
| | 3 έως 4 έτη | 2,8 έως 3,6 έτη | 2,25 | 2500 | 2000 | 56,25 | 45,00 | 45,00 | 11,25 | | 55,00 | 31,25 | (γ) 31,25 | 23,75 | 0,00 | | | |
| ( 3 ) | 4 έως 5 έτη | 3,6 έως 4,3 έτη | 2,75 | 1500 | 0 | 41,25 | 0,00 | 0,00 | 41,25 | | | | | | | | | |
| | 5 έως 7 έτη | 4,3 έως 5,7 έτη | 3,25 | 0 | 1000 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | | 32,50 | | | | | | | | |
| | 7 έως 10 έτη | 5,7 έως 7,3 έτη | 3,75 | 0 | 1500 | 0,00 | 56,25 | 0,00 | | 56,25 | | | | | | | | |
| | 10 έως 15 έτη | 7,3 έως 9,3 έτη | 4,50 | 1000 | 1500 | 45,00 | 67,50 | 45,00 | | 22,50 | | | | | | | | |
| | 15 έως 20 έτη | 9,3 έως 10,6 έτη | 5,25 | 1500 | 0 | 78,75 | 0,00 | 0,00 | 78,75 | | | | | | | | | |
| | άνω των 20 ετών | 10,6 έως 12 έτη | 6,00 | 1000 | 0 | 60,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 | | | | | | | | | |
| | | 12 έως 20 έτη | 8,00 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | | | | | |
| | | άνω των 20 ετών | 12,50 | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | 180,00 | 111,25 | (δ) 111,25 | 68,75 | 0,00 | (ε) = 23,75 | (στ) = 0,00 | (ζ) = 2,75 |
| | | | | | | | | Σύνολον (α) | | | | | | (L) = | (S) = | | | |
| | | | | | | | | 90,00 | | | | | | 92,50 | 26,50 | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | I (L)-(S) I = ( η ) = | | 66,00 | | |

| | | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|
| (α) X 10 % = | 90,00 X 10 % = | 9,000 |
| (β) X 40 % = | 26,00 X 40 % = | 10,400 |
| (γ) X 30 % = | 31,25 X 30 % = | 9,375 |
| (δ) X 30 % = | 111,25 X 30 % = | 33,375 |
| (ε) X 40 % = | 23,75 X 40 % = | 9,500 |
| (στ) X 40 % = | 0,00 X 40 % = | 0,000 |
| (ζ) X 150 % = | 2,75 X 150 % = | 4,125 |
| (η) X 100 % = | 66,00 X 100 % = | 66,000 |
| | ΣΥΝΟΛΟ | 141,775 |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 2Αα ( για πληροφόρηση )
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ , ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟΝ ΧΡΟΝΟ ΠΟΥ ΕΝΑΠΟΜΕΝΕΙ ΩΣ ΤΗΝ ΛΗΞΗ ΤΟΥΣ.

( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ........................ ΗΜ/ΝΙΑ : ..................... ΝΟΜΙΣΜΑ : ......................

| ΖΩΝΕΣ | ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΑ ΠΡΟΘΕΣΜΙΩΝ ΛΗΞΗΣ | | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΔΙΑΣΤΗΜΑ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | ΧΡ. ΤΙΤΛΟΙ ΕΠΙΤΟΚΙΑ | | ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ | | | | |
| | COUPON > ή = 3 % | COUPON < 3 % | % | LONG | SHORT | LONG | SHORT | LONG | SHORT | |
| 1 | 2 | | 3 | 4 | | | | 5 | | 6 |
| | έως 1 μήνα | έως 1 μήνα | 0,00 | | | | | | | |
| ( 1 ) | 1 έως 3 μήνες | 1 έως 3 μήνες | 0,20 | | | | | | | |
| | 3 έως 6 μήνες | 3 έως 6 μήνες | 0,40 | | | | | | | |
| | 6 έως 12 μήνες | 6 έως 12 μήνες | 0,70 | | | | | | | |
| | 1 έως 2 έτη | 1 έως 1,9 έτη | 1,25 | | | | | | | |
| ( 2 ) | 2 έως 3 έτη | 1,9 έως 2,8 έτη | 1,75 | | | | | | | |
| | 3 έως 4 έτη | 2,8 έως 3,6 έτη | 2,25 | | | | | | | |
| | 4 έως 5 έτη | 3,6 έως 4,3 έτη | 2,75 | | | | | | | |
| | 5 έως 7 έτη | 4,3 έως 5,7 έτη | 3,25 | | | | | | | |
| | 7 έως 10 έτη | 5,7 έως 7,3 έτη | 3,75 | | | | | | | |
| ( 3 ) | 10 έως 15 έτη | 7,3 έως 9,3 έτη | 4,50 | | | | | | | |
| | 15 έως 20 έτη | 9,3 έως 10,6 έτη | 5,25 | | | | | | | |
| | άνω των 20 ετών | 10,6 έως 12 έτη | 6,00 | | | | | | | |
| | | 12 έως 20 έτη | 8,00 | | | | | | | |
| | | άνω των 20 ετών | 12,50 | | | | | | | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

## ΠΙΝΑΚΑΣ 2Β
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ, ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟ ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : .................. ΗΜ/ΝΙΑ : ................ ΝΟΜΙΣΜΑ : ..............

| ΖΩΝΕΣ | ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΜΕΣΟΣ ΣΤΑΘΜΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΣΕ ΕΤΗ | ΤΕΚΜΑΙΡΟΜΕΝΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | | ΑΘΡΟΙΣΜΑ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΗ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗΣΗ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΖΩΝΩΝ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | % | LONG | SHORT | LONG | SHORT | LONG | SHORT | | LONG | SHORT | 1/2 | 2/3 | 1/3 |
| [1] | [2] | [3] | [4] | | [5] | | [6] | | [7] | [8] | | [9] | | |
| ( 1 ) 0 έως 1 έτος | | 1,00 % | | | | | | | | | | | | |
| ( 2 ) 1,0 έως 3,6 έτη | | 0,85 % | | | | | | | | | | | | |
| ( 3 ) πέραν των 3,6 ετών | | 0,70 % | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | (β) | (γ) | (δ) |
| | | | | | | | | | (α) = | (L) = | (S) = | | | |
| | | | | | | | | | | (ε) = I (L)-(S) I = | | | | |

| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ | | |
|---|---|---|
| (α) Χ 2 % = | | |
| (β) Χ 40 % = | | |
| (γ) Χ 40 % = | | |
| (δ) Χ 150 % = | | |
| (ε) Χ 100 % = | | |
| ΣΥΝΟΛΟ | | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 2Β
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΟΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ, ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ ΤΟ ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : .....ΑΒΓ............. ΗΜ/ΝΙΑ : ...31/12/1995.. ΝΟΜΙΣΜΑ : ..USD..

| ΖΩΝΕΣ | ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΜΕΣΟΣ ΣΤΑΘΜΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΣΕ ΕΤΗ | ΤΕΚΜΑΙΡΟΜΕΝΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ % | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | | ΑΘΡΟΙΣΜΑ ΚΑΤΑ ΖΩΝΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΜΗ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | | ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗΣΗ ΜΕΤΑΞΥ ΤΩΝ ΖΩΝΩΝ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | LONG | SHORT | LONG | SHORT | LONG | SHORT | | LONG | SHORT | 1/2 | 2/3 | 1/3 |
| [1] | [2] | [3] | [4] | | [5] | | [6] | | [7] | [8] | | [9] | | |
| ( 1 ) 0 έως 1 έτος | 0,016 | 1,00 % | 5000 | 0 | 0,80 | 0,00 | | | | | | | | |
| | 0,175 | | 5000 | 0 | 8,75 | 0,00 | | | | | | | | |
| | 0,410 | | 4000 | 0 | 16,40 | 0,00 | | | | | | | | |
| | 0,685 | | 0 | 7500 | 0,00 | 51,40 | 25,95 | 51,40 | 25,95 | 0,00 | 25,45 | | | |
| ( 2 ) 1,0 έως 3,6 έτη | 1,115 | 0,85 % | 0 | 2500 | 0,00 | 23,70 | | | | | | | | |
| | 1,655 | | 2500 | 0 | 35,15 | 0,00 | | | | | | | | |
| | 2,355 | | 2500 | 2000 | 50,00 | 40,00 | 85,15 | 63,70 | 63,70 | 21,45 | 0,00 | | | |
| ( 3 ) πέραν των 3,6 ετών | 3,850 | 0,70 % | 1500 | 0 | 40,40 | 0,00 | | | | | | | | |
| | 5,250 | | 0 | 1000 | 0,00 | 36,75 | | | | | | | | |
| | 8,255 | | 0 | 1500 | 0,00 | 86,70 | | | | | | | | |
| | 11,775 | | 1000 | 1500 | 82,45 | 123,65 | | | | | | (β) | (γ) | (δ) |
| | 14,855 | | 2500 | 0 | 260,00 | 0,00 | 382,85 | 247,10 | 247,10 | 135,75 | 0,00 | 21,45 | 0,00 | 4,00 |
| | | | | | | | | | (α) = | (L) = | (S) = | | | |
| | | | | | | | | | 336,75 | 157,20 | 25,45 | | | |
| | | | | | | | | | | (ε) = I (L)-(S) I = | | 131,75 | | |

| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ | |
|---|---|
| (α) Χ 2 % = | 336,75 Χ 2 % = 6,74 |
| (β) Χ 40 % = | 21,45 χ 40 % = 8,58 |
| (γ) Χ 40 % = | 0,00 χ 40 % = 0,00 |
| (δ) Χ 150 % = | 4,00 χ 150 % = 6,00 |
| (ε) Χ 100 % = | 131,75 χ 100 % = 131,75 |
| ΣΥΝΟΛΟ | 153,07 |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 2Βα ( για πληροφόρηση )

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ,ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ
ΣΕ ΣΥΝΑΡΤΗΣΗ ΜΕ Τ0 ΜΕΣΟ ΣΤΑΘΜΙΚΟ ΔΕΙΚΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

( τα ποσά σε εκατομ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ................ ΗΜ/ΝΙΑ : ................ ΝΟΜΙΣΜΑ : .............

| ΖΩΝΕΣ | ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΣ ΜΕΣΟΣ ΣΤΑΘΜΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΣΕ ΕΤΗ | ΤΕΚΜΑΙΡΟΜΕΝΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | | | | ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΗ ΘΕΣΗ | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | ΧΡ. ΤΙΤΛΟΙ ΕΠΙΤΟΚΙΑ | | ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ | | | |
| | | % | LONG | SHORT | LONG | SHORT | LONG | SHORT |
| [1] | [2] | [3] | [4] | | | | [5] | |
| ( 1 ) 0 έως 1 έτος | | 1,00 % | | | | | | |
| ( 2 ) 1,0 έως 3,6 έτη | | 0,85 % | | | | | | |
| ( 3 ) πέραν των 3,6 ετών | | 0,70 % | | | | | | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 3
ΜΕΤΟΧΕΣ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ / ΔΕΙΚΤΩΝ
ΕΙΔΙΚΟΣ - ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ...................  ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ................

| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ | ΘΕΣΕΙΣ | | ΜΙΚΤΗ ΘΕΣΗ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | LONG | SHORT | I L I+I S I | ΜΙΚΤΗ ΘΕΣΗ ΕΠΙ 4 % | I L - S I | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΕΠΙ 8 % | |
| [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [4] = [2]+[3] | [5]=[4] X 4% | [ 6 ]=I2-3I | [7]= [6] X 8% | [ 8 ] = [5] +[7] |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ GRD | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ USD | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ DEM | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ GBP | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ FRF | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | | | | |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 3
ΜΕΤΟΧΕΣ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ / ΔΕΙΚΤΩΝ
ΕΙΔΙΚΟΣ - ΓΕΝΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ...ΑΒΓ...... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ....31.12.95.....

| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ | ΘΕΣΕΙΣ | | ΜΙΚΤΗ ΘΕΣΗ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΕΙΔΙΚΟΥ ΚΑΙ ΓΕΝΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | LONG | SHORT | I L I+I S I | ΜΙΚΤΗ ΘΕΣΗ ΕΠΙ 4 % | I L - S I | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΕΠΙ 8 % | |
| [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [4] = [2]+[3] | [5]=[4] X 4% | [ 6 ]=I2-3I | [7]=[6] X 8% | [ 8 ] = [5] +[7] |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ GRD | 1000 | 0 | 1000 | 40 | 1000 | 80 | 120 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ USD | 1000 | 250 | 1250 | 50 | 750 | 60 | 110 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ DEM | 1000 | 500 | 1500 | 60 | 500 | 40 | 100 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ GBP | 1000 | 750 | 1750 | 70 | 250 | 20 | 90 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ FRF | 1000 | 1000 | 2000 | 80 | 0 | 0 | 80 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ AUD | 750 | 1000 | 1750 | 70 | 250 | 20 | 90 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ CAD | 500 | 1000 | 1500 | 60 | 500 | 40 | 100 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ CHF | 250 | 1000 | 1250 | 50 | 750 | 60 | 110 |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ NLG | 0 | 1000 | 1000 | 40 | 1000 | 80 | 120 |
| | | | | | | ΣΥΝΟΛΟΝ | 920 |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 3 Α ( για πληροφόρηση )
ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ / ΔΕΙΚΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ.

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ....................

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ................

| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΑ | Θ Ε Σ Ε Ι Σ | | ΜΙΚΤΗ ΘΕΣΗ | ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ |
|---|---|---|---|---|
| | LONG | SHORT | I L I+I S I | I L - S I |
| [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [4] = [2]+[3] | [ 5 ]=I2-3I |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ GRD | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ USD | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ DEM | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ GBP | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ FRF | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | |
| ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ .... | | | | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 4
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΘΕΣΗΣ
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΩΝ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ , ΜΕΤΟΧΩΝ
ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΕΠΙ ΧΡΕΩΣΤΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ,
ΜΕΤΟΧΩΝ , ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΟΣ.

ΤΡΑΠΕΖΑ : ................ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ...............

| | |
|---|---|
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ 1 | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ [ 2Α ] ή [ 2Β ] | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ 3 | |
| ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΠΙΝΑΚΑΣ 5Α
ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ REPO , REVERSE REPO ,
ΔΑΝΕΙΟΔΟΣΙΕΣ ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΟΛΗΨΙΕΣ ΤΙΤΛΩΝ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ....................          ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ................

| ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ REPO ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΟΔΟΣΙΕΣ ΤΙΤΛΩΝ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ | ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΟΥ ΠΟΥΛΗΣΕ Η' ΔΑΝΕΙΣΕ | ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΛΗΦΘΕΙΣΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ | ΘΕΤΙΚΗ * ΔΙΑΦΟΡΑ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [ 4 ]=[ 2 ] - [ 3 ] | [ 5 ] | [ 6 ]=[1] X [4] X [5] |
| | | | | | 8% | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

| ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ REVERSE REPO ΚΑΙ ΔΑΝΕΙΟΛΗΨΙΕΣ ΤΙΤΛΩΝ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΣΤΑΘΜΙΣΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ | ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΔΟΘΕΙΣΩΝ ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ | ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ ΠΟΥ ΑΓΟΡΑΣΕ Η' ΔΑΝΕΙΣΤΗΚΕ | ΘΕΤΙΚΗ * ΔΙΑΦΟΡΑ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [ 4 ]=[ 2 ] - [ 3 ] | [ 5 ] | [ 6 ]=[1] X [4] X [5] |
| | | | | | 8% | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

* Εάν η διαφορά είναι αρνητική δεν υφίσταται Κεφαλαιακή απαίτηση.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΠΙΝΑΚΑΣ 5Β
ΑΤΕΛΕΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ....................  ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ....................

| ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛ-ΛΟΜΕΝΟΥ | ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΔΟΘΕΝΤΩΝ ΤΙΤΛΩΝ Η' ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΩΝ ΠΟΣΩΝ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|---|
| | [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [4 ]=[1] X [2] X [3] |
| | | | 8% | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΠΙΝΑΚΑΣ 5Γ
ΛΟΙΠΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ....................    ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ....................

| ΑΝΟΙΓΜΑΤΑ ΠΡΟΣ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΜΕΝΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΣΥΜΨΗΦΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ ( π.χ. περιθώρια - margins ) | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛ-ΛΟΜΕΝΟΥ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|
| [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [ 4 ]=[1] X [2] X [3] |
| | | | |
| | | | |
| | 20% | 8% | |
| | | | |
| | | | |
| | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΠΙΝΑΚΑΣ 6Δ
ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΙ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ
ΜΕΘΟΔΟΣ ΤΡΕΧΟΥΣΑΣ ΑΞΙΑΣ ( α )
( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ....................          ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ...............

| ΕΝΑΠΟΜΕΝΟΥΣΑ ΔΙΑΡΚΕΙΑ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ | ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΤΩΝ ΣΥΜΒΑΣΕΩΝ | ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟ ΠΟΣΟ ΣΥΜΒΑΣΗΣ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΟΥ ΑΝΟΙΓΜΑΤΟΣ | ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΑΝΟΙΓΜΑ (β) | ΠΟΣΟ ΠΡΟΣ ΣΤΑΘΜΙΣΗ | ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΠΟΣΟ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [ 4 ] | [ 5 ]=[3] X [4] | [ 6 ]=[2] + [5] | [ 7 ]=[1] X [6] |
| Α. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ | | | | | | | |
| Ανεξάρτητα από την διάρκεια | 0% | | | - | | | |
| Διάρκεια = < 1 έτους | 20% | | | 0,00% | | | |
| Διάρκεια > 1 έτους | 20% | | | 0,50% | | | |
| Διάρκεια = < 1 έτους | 100% | | | 0,00% | | | |
| Διάρκεια > 1 έτους | 100% | | | 0,50% | | | |
| Σύνολον Συμβάσεων Επιτοκίων | | | | | | | |
| Β. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΣΥΝΑΛ/ΤΟΣ | | | | | | | |
| Ανεξάρτητα από την διάρκεια | 0% | | | - | | | |
| Διάρκεια = < 1 έτους | 20% | | | 1,00% | | | |
| Διάρκεια > 1 έτους | 20% | | | 5,00% | | | |
| Διάρκεια = < 1 έτους | 100% | | | 1,00% | | | |
| Διάρκεια > 1 έτους | 100% | | | 5,00% | | | |
| Σύνολον Συμβάσεων Συναλ/τος | | | | | | | |
| ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ | | | | | | | ( γ ) |

Σημειώσεις

( α ) Ο Πίνακας αφορά μόνον στις συμβάσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

( β ) Το μελλοντικό πιστωτικό άνοιγμα δεν υπολογίζεται στις συμβάσεις ανταλλαγής εκατέρωθεν κυμαινόμενων επιτοκίων ( Floating - Floating Interest Rate swaps ).

( γ ) Το σταθμισμένο ποσό του γενικού συνόλου των συμβάσεων επιτοκίων και συναλλάγματος θα πολλαπλασιάζεται με το 8 % για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Για την συμπλήρωση του Πίνακα αυτού ισχύουν οι οδηγίες για την συμπλήρωση του Πίνακα Γ της σειράς Πινάκων Α1 ή ( Α3 για τα Υποκ/τα Πιστωτικών Ιδρυμάτων που εδρεύουν σε χώρες εκτός Ευρωπαϊκής Ενωσης ) της Π.Δ./Τ.Ε. 1313 / 9.6.88

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 5
ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ.

ΤΡΑΠΕΖΑ : ................ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ...............

| | |
|---|---|
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ 5Α | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ 5Β | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ 5Γ | |
| ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ ΠΙΝΑΚΑ 5Δ | |
| ΣΥΝΟΛΙΚΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ / ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ 6
ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΕΣ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : .................... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : ................

ΜΕΘΟΔΟΣ Ι

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΜΩΝ ΗΜΕΡΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΠΡΕΠΕ ΝΑ ΓΙΝΕΙ Ο ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ % | ΣΥΜΦΩΝΗΘΕΝ ΤΙΜΗΜΑ | ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΓΟΡΑΙΑ ΑΞΙΑ ΤΙΤΛΩΝ | ΖΗΜΙΑ * | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|---|---|
| | [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ] | [ 4 ]=I [2] - [3] I | [ 5 ]=[ 4 ] X [ 1 ] |
| 5 έως 15 | 8,00 | | | | |
| 16 έως 30 | 50,00 | | | | |
| 31 έως 45 | 75,00 | | | | |
| 46 και άνω | 100,00 | | | | |
| | | | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

ΜΕΘΟΔΟΣ ΙΙ

| ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΣΙΜΩΝ ΗΜΕΡΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΟΥ ΕΠΡΕΠΕ ΝΑ ΓΙΝΕΙ Ο ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ | ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ % | ΣΥΜΦΩΝΗΘΕΝ ΤΙΜΗΜΑ | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|
| | [ 1 ] | [ 2 ] | [ 3 ]=[1] X [2] |
| 5 έως 15 | 0,50 | | |
| 16 έως 30 | 4,00 | | |
| 31 έως 45 | 9,00 | | |
| | | | |
| | | ΣΥΝΟΛΟΝ | |

* Εάν η διαφορά τρέχουσας αγοραίας αξίας των τίτλων και του συμφωνηθέντος τιμήματος δεν είναι σε βάρος του Π.Ι. αλλά υπέρ αυτού για μια συγκεκριμένη συναλλαγή τότε η κεφαλαιακή απαίτηση για την συναλλαγή αυτή είναι μηδέν και η εν λόγω συναλλαγή δεν περιλαμβάνεται στον Πίνακα.

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ
ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ Μ.Χ.Α.

ΠΙΝΑΚΑΣ 7
ΥΠΕΡΒΑΣΕΙΣ ΜΕΓΑΛΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΩΝ ΑΝΟΙΓΜΑΤΩΝ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ................ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : .............

| ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΠΕΛΑΤΗ ΚΑΙ ΜΕΛΩΝ ΟΜΑΔΑΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ | ΥΠΕΡΒΑΣΗ ΟΡΙΩΝ Μ.Χ.Α. ΑΠΟ ΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ | | ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΑΠΑΙΤΗΣΗ |
|---|---|---|---|
| | ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΜΕΧΡΙ και 10 ημέρες | ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΑΝΩ των 10 ημερών | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| ΣΥΝΟΛΑ | | | |

ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ
ΓΕΝΙΚΗ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 8
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗΣ ΕΠΑΡΚΕΙΑΣ

( τα ποσά σε εκατ. δρχ. )

ΤΡΑΠΕΖΑ : ............... ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : .................

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ :

1. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΘΕΣΗΣ ( Πίνακας 4 ) ..............
2. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΥΝ/ΚΩΝ ΙΣΟΤΙΜΙΩΝ ( Πίνακας Δ της Π.Δ. / Τ.Ε. 2291 / 1994 ) ..............
3. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΤΙΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΥ ( Πίνακας 5 ) ..............
4. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ / ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ ( Πίνακας 6 ) ..............
5. ΕΝΑΝΤΙ ΚΙΝΔΥΝΟΥ Μ.Χ.Α. ( Πίνακας 7 ) ..............

ΣΥΝΟΛΟ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ : [ ]

ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ :

1. ΑΠΟ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΕΚΤΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΠΟΥ ΔΕΝ ΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ : ..............
2. ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΟ / ΠΛΑΣΜΑΤΙΚΟ ΙΣΟΔΥΝΑΜΟ ΣΤΑΘΜΙΣΜΕΝΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΑΠΟ ΤΟ ΣΥΝΟΛΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΝΑΝΤΙ ΤΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΓΟΡΑΣ : ..............

ΣΥΝΟΛΟ : [ ]

ΕΠΟΠΤΙΚΑ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΙΔΡΥΜΑΤΟΣ : [ ]

ΑΠΟ ΤΟ ΕΘΝΙΚΟ ΤΥΠΟΓΡΑΦΕΙΟ